

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

Кафедра менеджменту і адміністрування



«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Перший проректор
Р. ШЕЛУДЬКО

ОР 2020 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ

Галузь знань – 28 «Публічне управління та адміністрування»

Спеціальність – 281 «Публічне управління та адміністрування»

Освітньо-професійна програма – «Публічне управління та адміністрування»

Спеціалізація – —

Факультет – менеджменту і економіки

Харків – 2020

Робоча програма дисципліни "Інвестиційне проектування" для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти галузі знань 28 «Публічне управління та адміністрування» спеціальності 281 «Публічне управління та адміністрування» освітньо-професійної програми «Публічне управління та адміністрування».

« 26 » серпня 2020 р. 20 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 від « 26 » серпня 2020 р. № 2.

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 – 28 «Публічне управління та адміністрування»	Обовязкова	
Модулів – 2	Спеціальність – 281 «Публічне управління та адміністрування». Освітньо-професійна програма – «Публічне управління та адміністрування».	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 1		1-й	1-й
		Семестр	
		2-й	–
Загальна кількість годин - 90		Лекції	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних - 4 самостійної роботи здобувача – 7,3	Освітній рівень – другий (магістерський).	14 год.	6 год.
		Практичні, семінарські	
		14 год.	8 год.
		Лабораторні	
		–	–
		Самостійна робота	
		62 год.	84 год.
		Вид контролю: <i>ПМК (залік)</i>	

2. Мета і завдання навчальної дисципліни

Мета дисципліни «Інвестиційне проектування» – формування у здобувачів вищої освіти сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю, відповідних компетентностей на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками щодо інвестиційного проектування, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність в сфері публічного управління та адміністрування.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є система принципів та методів розробки та реалізації управлінських рішень, пов'язаних із здійсненням різних аспектів інвестиційного проектування.

Навчальний курс містить теоретичну базу управління інвестиціями, сутність, мету й функції інвестиційного проектування, його методологічні системи та методичний інструментарій.

Основними **завданнями** навчальної дисципліни є:

- ознайомлення здобувачів з відповідними поняттями, категоріями, системами та алгоритмами інвестиційного проектування;
- набуття практичних навичок з оволодіння методичним інструментарієм інвестиційного проектування;
- 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 формування та оперативного управління інвестиційною програмою.

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувачі повинні:

знати:

- сутність, принципи, функції, завдання та методи інвестиційного проектування;
- 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 організації;
- формувати систему організаційного та інформації забезпечення інвестиційного менеджменту;
- здійснювати інвестиційний аналіз та планування інвестиційної діяльності;
- забезпечувати контроль за основними формами інвестиційної діяльності;
- застосовувати основні методи прогнозування інвестиційного ринку;

- розробляти бізнес-плани реальних інвестицій, обґрунтовувати інвестиційні програми;
- здійснювати оцінку фінансових інвестицій;
- 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 публічного управління та адміністрування та/або у процесі навчання, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

загальні:

здатність працювати в команді, мотивувати людей та рухатися до спільної мети, бути лідером, діяти соціально відповідально та свідомо;

здатність розробляти та управляти проектами;

здатність генерувати нові ідеї (креативність).

спеціальні (фахові):

здатність організовувати інформаційно-аналітичне забезпечення управлінських процесів із використанням сучасних інформаційних ресурсів та технологій, зокрема розробляти заходи щодо впровадження електронного урядування в різних сферах публічного управління та адміністрування;

здатність здійснювати професійну діяльність з урахуванням потреб забезпечення національної безпеки України;

здатність розробляти стратегічні документи розвитку соціально-економічних систем на вищому, центральному, регіональному, місцевому та організаційному рівнях;

здатність здійснювати наукову та дослідницьку діяльність у сфері публічного управління та адміністрування;

здатність приймати обґрунтовані управлінські рішення з урахуванням питань європейської та євроатлантичної інтеграції.

Міждисциплінарні зв'язки

Дисципліна та її розділи, що передують вивченню дисципліни

1. Публічне адміністрування.
2. Технології публічного адміністрування.

Дисципліна та її розділи, у яких використовують матеріали дисципліни

1. Публічні фінанси.
2. Економічна політика і соціальний розвиток.

3. Програма навчальної дисципліни

Тема 1. Теоретичні засади інвестування

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. Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку

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. Джерела фінансування інвестиційної діяльності

Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми залучення. Завдання та основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Методичні засади розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах.

Особливості розрахунку потреби в інвестиційних ресурсах підприємства для здійснення реальних та фінансових інвестицій. Сучасні методи фінансування окремих інвестиційних проектів і програм - повне самофінансування (за рахунок внутрішніх джерел формування інвестиційних ресурсів), акціонування, кредитне фінансування, фінансовий лізинг і селенг, змішане фінансування. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів за формами залучення і видами.

Поняття вартості інвестиційних ресурсів. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу. Оцінка вартості внутрішніх та зовнішніх джерел залучення власного капіталу для інвестицій. Методи оцінки вартості джерел позикового капіталу.

Тема 5. Інвестиційний проект

Сутність інвестиційного проекту. Класифікація інвестиційних проектів. Інвестиційний цикл. Зміст циклу інвестиційного проекту.

Розробка бізнес-плану інвестиційного проекту. Структура бізнес-плану. Вимоги Міжнародної фінансової організації до бізнес-плану інвестиційного проекту.

Умови кредитування. Характеристика позичальника. Вимоги до інвестиційного проекту. Проектний аналіз.

Тема 6. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів

Класифікація методів оцінки ефективності інвестиційних проектів. Динамічні та статичні методи. Метод чистої теперішньої вартості. Властивість адитивності. Метод розрахунку індексу рентабельності інвестицій. Метод періоду окупності. Метод розрахунку внутрішньої норми доходності інвестицій.

Порівняльні переваги та недоліки різних методів. Критерії ефективності проектів та вибору найбільш ефективного з кількох альтернативних. Взаємозв'язок показників, що формують ефективність інвестицій у процесі інвестиційного циклу по проекту, та взаємозв'язок результатів цих показників.

Оцінка інвестиційних проектів. Розрахунок бюджетної ефективності проекту. Оцінка соціальної ефективності проекту. Оцінка економічної ефективності інноваційно-інвестиційного проекту.

Тема 7. Державне регулювання інвестиційної діяльності

Сутність і основні завдання державної інвестиційної політики. Принципи державної інвестиційної політики. Негативні чинники, які впливають на нарощення інвестиційного потенціалу національної економіки.

Програма розвитку інвестиційної діяльності в Україні. Форми та важелі державного регулювання інвестиційної діяльності.

Сутність та напрямки іноземних інвестицій. Основні форми здійснення іноземних інвестицій. Специфіка іноземного інвестування. Напрямки міжнародної інвестиційної діяльності.

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. Теоретичні засади інвестування	12	2	2	—	—	8	12	2	—	—	—	10
Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	14	2	2	—	—	10	14	—	2	—	—	12
Тема 3. Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку	12	2	2	—	—	8	12	—	2	—	—	10
Тема 4. Джерела фінансування інвестиційної діяльності	12	2	2	—	—	8	12	—	—	—	—	12
Тема 5. Інвестиційний проект	12	2	2	—	—	8	12	—	—	—	—	12
Тема 6. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів	14	2	2	—	—	10	14	2	2	—	—	10
Тема 7. Державне регулювання інвестиційної діяльності	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	Тема 1. Теоретичні засади інвестування	2
2	Тема 3. Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку	2
3	Тема 4. Джерела фінансування інвестиційної діяльності	2
4	Тема 5. Інвестиційний проект	2
5	Тема 6. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів	2
6	Тема 7. Державне регулювання інвестиційної діяльності	2
Разом		12

Плани семінарських занять

Тема 1. Теоретичні засади інвестування

Ціль заняття: оволодіти знаннями щодо сутності і економічного змісту інвестиційної діяльності на підприємствах, опанувати методику розрахунку показників норми та частки валового самофінансування

План:

- 1.1. Економічна сутність інвестицій
- 1.2. Класифікація інвестицій
- 1.3. Сутність, мета і завдання інвестиційного менеджменту
- 1.4. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності
- 1.5. Особливості інвестиційних процесів в Україні та фармацевтичній галузі

Тема 3. Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку

Ціль заняття: оволодіти методикою оцінки інвестиційної привабливості фармацевтичних підприємств

План:

- 3.1. Характеристика інвестиційного ринка, його складові
- 3.2. Оцінка і прогнозування показників розвитку інвестиційного ринку
- 3.3. Оцінка і прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки
- 3.4. Оцінка і прогнозування інвестиційної привабливості регіонів
- 3.5. Оцінка інвестиційної привабливості фармацевтичних підприємств

Тема 4. Джерела фінансування інвестиційної діяльності

Ціль заняття: оволодіти методикою оцінки середньозваженої вартості капіталу; навчитись розраховувати вартість власного та запозиченого капіталу

План:

- 4.1. Джерела фінансування інвестиційної діяльності, їх переваги та недоліки
- 4.2. Вартість власного капіталу

4.3. Вартість запозиченого капіталу

Тема 5. Інвестиційний проект

Ціль заняття: оволодіти знаннями щодо сутності та класифікації інвестиційних проектів; опанувати методiku розробки бізнес-плану інвестиційного проекту; опанувати сутність проектного аналізу

План:

- 5.1. Сутність і класифікація інвестиційних проектів
- 5.2. Інвестиційний цикл
- 5.3. Розробка бізнес-плану інвестиційного проекту
- 5.4. Проектний аналіз

Тема 6. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів

Ціль заняття: опанувати сутність динамічних методів оцінки ефективності інвестиційних проектів; оволодіти методикою визначення чистого приведенного доходу, індексу прибутковості, періоду окупності та внутрішньої норми доходності інвестицій.

План:

- 6.1. Класифікація методів оцінки інвестиційних проектів
- 6.2. Характеристика динамічних методів оцінки інвестиційних проектів
- 6.3. Особливості оцінки ефективності інвестиційних проектів у фармацевтичній галузі

Тема 7. Державне регулювання інвестиційної діяльності

Ціль заняття: оволодіти знаннями щодо сутності і задач державної та інвестиційної політики; визначити важелі державного регулювання інвестиційної діяльності

План:

- 7.1. Сутність і задачі державної та інвестиційної політики
- 7.2. Форми та важелі державного регулювання інвестиційної діяльності
- 7.3. Сутність і напрямки іноземних інвестицій

6. Теми практичних занять

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

Плани практичних занять

Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

Ціль заняття: оволодіти знаннями щодо сутності теорії вартості грошей за часом; ознайомитися з алгоритмом розрахунку теперішньої та майбутньої вартості грошей; навчитися обчислювати теперішню та майбутню вартість вкладу за простими та складними відсотками

План:

- 2.1. Теперішня та майбутня вартість грошей

- 2.2. Принципи дисконтування
- 2.3. Вплив інфляції на інвестиційні рішення
- 2.4. Реальна і номінальна віддача від інвестицій
- 2.5. Оцінка інвестиційних ризиків
- 2.6. Оцінка ліквідності інвестицій

7. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
—	—	—

8. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Теоретичні засади інвестування	8
2	Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	10
3	Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку	8
4	Джерела фінансування інвестиційної діяльності	8
5	Інвестиційний проект	8
6	Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів	10
7	Державне регулювання інвестиційної діяльності	10
Разом		62

Завдання для самостійної роботи

Тема 1. Теоретичні засади інвестування

Зміст самостійної роботи: підготувати відповіді на питання.

Завдання:

- 1.1. Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні
- 1.2. Суб'єкти інвестування, їх основні типи
- 1.3. Основні функції інвестиційного менеджменту

Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

Зміст самостійної роботи: підготувати відповіді на питання.

Завдання:

- 2.1. Інфляційна премія та методи її розрахунку
- 2.2. Премія за ризик та методи її розрахунку
- 2.3. Модель оцінки капітальних активів, основні допущення щодо її використання
- 2.4. Лінія надійності інвестиційного ринку, методи оцінки необхідного рівня дохідності інструменту інвестування, виходячи з рівня систематичного ризику
- 2.5. Премія за ліквідність інвестицій та методи її розрахунку

Тема 3. Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку

Зміст самостійної роботи: підготувати відповіді на питання.

Завдання:

- 3.1. Характеристика окремих видів та сегментів інвестиційного ринку України на сучасному етапі

3.2. Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку

3.3. Основні параметри інвестиційного ринку

Тема 4. Джерела фінансування інвестиційної діяльності

Зміст самостійної роботи: підготувати відповіді на питання.

Завдання:

4.1. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів за формами залучення і видами

4.2. Поняття вартості інвестиційних ресурсів

4.3. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу

4.4. Оцінка вартості внутрішніх та зовнішніх джерел залучення власного капіталу для інвестицій

4.5. Методи оцінки вартості джерел позикового капіталу

Тема 5. Інвестиційний проект

Зміст самостійної роботи: підготувати відповіді на питання.

Завдання:

5.1. Принципи оперативного управління реалізацією інвестиційних проектів

5.2. Календарний план реалізації інвестиційного проекту та порядок його розробки

5.3. Розподіл відповідальності і ризиків замовника та підрядчика під час реалізації інвестиційного проекту

5.4. Особливості розробки бізнес-планів для проектів різного масштабу та сфер діяльності

Тема 6. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів

Зміст самостійної роботи: підготувати відповіді на питання.

Завдання:

6.1. Класифікація методів оцінки ефективності інвестицій, їх переваги та недоліки

6.2. Статичні методи оцінки економічної ефективності інвестицій

6.3. Сутність інтегральної оцінки ефективності інвестиційних проектів у фармацевтичному виробництві

6.4. Особливості оцінки економічної (комерційної) ефективності інвестиційних проектів в умовах фармацевтичного виробництва

Тема 7. Державне регулювання інвестиційної діяльності

Зміст самостійної роботи: підготувати відповіді на питання.

Завдання:

7.1. Головні функції Верховної Ради та Кабінету Міністрів України в сфері державної інвестиційної політики

7.2. Завдання Програми розвитку інвестиційної діяльності в Україні

7.3. Фактори, які впливають на здійснення іноземних інвестицій в Україні

7.4. Напрямки міжнародної інвестиційної діяльності

9. Індивідуальні завдання

Індивідуальне науково-дослідне завдання (далі ІНДЗ) необхідне для систематизації, закріплення і розширення теоретичних і практичних знань з дисципліни «Інвестиційне проектування». 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 «Інвестиційне проектування» 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;
- назва теми;
- 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. Додтки. 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: 20мм 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. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємства.
22. Основні принципи та політика формування інвестиційних ресурсів підприємства.
23. Джерела формування інвестиційних ресурсів.
24. Джерела внутрішнього фінансування інвестицій та способи їх формування.
25. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
26. Державне регулювання інвестиційного процесу.
27. Склад та розвиток комплексу інвестиційних галузей.
28. Особливості інвестицій у ВЕЗ.
29. Оперативне управління інвестиційним процесом.
30. 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 здобувач 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 здобувача 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 студентів у процесі семінарських занять;
2. Оцінювання роботи студентів 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 студента 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 контрольного 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. 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 лабораторних, практичних, семінарських занять, колоквиумів, які відбулися в період, за який проводиться модульний контроль, а також результати захисту індивідуальних завдань і звітів з лабораторних (практичних) робіт, передбачених навчальною програмою з конкретної дисципліни, та самостійної аудиторної й позааудиторної роботи студентів 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. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: Тестові завдання для діагностики поточного контролю засвоєних знань: 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. 52 с.
8. 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.

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. 358 с.
4. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента : в 2 т. К.: Ника-Центр, 2004.
5. Боярко І.М., Грищенко Л.Л. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2011. 400 с.
6. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій. Х.: ХНАУ, 2014. 202 с.
7. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність : підруч. [для студ. вищ. навн. закл.] К. : Центр учбової літератури, 2009. 472 с.
8. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб. К. : ІДУЛ, 2004. 376 с.
9. Пересада А.А. Інвестування: навч. посібник. К.: КНЕУ, 2004. 250 с.
10. 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. Інвестування: підручник / Гриньова В.М. та ін.К.: Знання, 2008. 458 с.
13. Череп А.В. Инвестознавство : навч. посібник. К.: Кондор, 2006. 398 с.
14. Щукін Б. М. Інвестування : курс лекцій. К. : МАУП, 2004. 216 с.

15. Інформаційні ресурси

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.pmprofy.ru/
	Офіційний сайт Міжнародної Асоціації Управління Проектами IPMA (Швейцарія) //www.ipma.ch/