

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЕКОНОМІКО-ТЕХНОЛОГІЧНИЙ ІНСТИТУТ
Кафедра фінансів та бухгалтерського обліку

ЗАТВЕРДЖУЮ

Ректор

_____ І.М. Василенко

” _____ ” _____ 2023р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

з дисципліни **"Інвестиційний менеджмент промислового підприємства"**

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

Спеціальність 073 Менеджмент

Форма навчання	курс	семестр	Всього годин за планом	Кількість кредитів ECTS	Всього аудитор.(год)	Аудиторних годин (у тому числі КЗ)			Самос. робота (год)	Контрольні (мод.)роботи (шт)	Розрахунково-гафічні роботи(шт)	Курсові проекти (роботи) (шт)	залік	Екзамен (сем)
						лекції	лабораторні	практичні						
Денна	1	2	120	4	68	34		34	52				2	
Заочна	1	2	120	4	12	8		4	108			-	2	

м. Кропивницький 2023р.

Робочу програму складено на основі освітньої програми за спеціальністю 073
Менеджмент

Робочу програму затверджено на засіданні кафедри Фінансів та
бухгалтерського обліку

протокол № від 2023 р.

Завідувач кафедри фінансів та бухгалтерського обліку

_____ / С. А. Фрунза /

„_____” _____ 2023р

Погоджено

Гарант ОП _____

Схвалено вченою радою.

Протокол № від 2023р.

Голова _____ / С.А. Фрунза /

1. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, ступінь вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни	
		Денна форма навчання	Заочна форма навчання
Кількість кредитів - 4	Галузь: 07 Управління та адміністрування Спеціальність або освітня програма: 073 Менеджмент	Статус дисципліни нормативна	
Залікових модулів -2		Рік підготовки	
Змістових модулів - 2		1	1
Індивідуальне завдання студента -		Семестр	
Загальна кількість годин -120		2	2
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4; самостійної роботи студента – 5	Рівень вищої освіти: перший Освітній ступінь: бакалавр	Лекції (год.)	
		34	8
		Практичні, семінарські (год.)	
		34	4
		Лабораторні (год.)	
		-	-
		Самостійна робота (год.)	
		52	108
		Індивідуальне завдання (год.)	
		-	-
		Вид контролю:	
		залік	залік

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять та самостійної роботи становить (%):
 57% до 43% (для денної форми навчання), 11% до 89% (для заочної форми навчання).

2. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Робоча програма навчальної дисципліни "Інвестиційний менеджмент промислового підприємства" складена у відповідності з освітньо-професійною програмою вищої освіти і вимог кваліфікаційних характеристик фахівців за спеціальністю 073 Менеджмент.

2.1. Мета дисципліни: формування у здобувачів вищої освіти теоретичних знань та практичних навиків щодо формування та управління інвестиційною діяльністю підприємства, вибору інвестиційної стратегії та оцінки інвестиційного ринку.

2.1 Завдання дисципліни: ознайомлення студентів з відповідними поняттями, категоріями, системами та алгоритмами інвестиційного менеджменту; набуття практичних навичок з оволодіння методичним інструментарієм інвестиційного менеджменту; визначення методів та інструментів інвестиційного проектування; здійснення аналізу зарубіжних концепцій та сучасних вітчизняних підходів відносно управління фінансовими інвестиціями.

2.3. За результатами вивчення дисципліни здобувач повинен опанувати наступні **компетентності**:

Інтегральна компетентність (ІК):

ІК 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 компетентності (ЗК):

ЗК-1 Здатність проведення досліджень на відповідному рівні;

ЗК-7 Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

Фахові компетентності спеціальності (СК):

СК -1 Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів;

СК -4 Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації;

СК -9 Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію;

СК -10 Здатність до управління організацією та її розвитком.

За результатами вивчення навчальної дисципліни студент повинен:

знати: сутність, принципи, функції, завдання та методи інвестиційного менеджменту; теоретичні та методичні засади, інструментарій інвестиційного

менеджменту; мету, задачі та напрямки інвестиційної стратегії промислового підприємства; особливості функціонування інвестиційного ринку; концепції, цілі та зміст інвестиційного проектування; основи управління фінансовими інвестиціями промислового підприємства;

вміти: 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 промислового підприємства; застосовувати основні методи прогнозування інвестиційного ринку; розробляти бізнес-плани реальних інвестицій обґрунтування інвестиційної програми промислового підприємства; здійснювати оцінку фінансових інвестицій, розробляти інвестиційний портфель промислового підприємства; проводити оцінку інвестиційних ризиків, обґрунтовувати методи їх мінімізації.

Програмні результати навчання (Р):

Р 1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах

Р2. Ідентифікувати проблеми в організації та обґрунтовувати методи їх вирішення

Р4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї

Р5. Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах

Р6. Мати навички прийняття, обґрунтування та забезпечення реалізації управлінських рішень в непередбачуваних умовах, враховуючи вимоги чинного законодавства, етичні міркування та соціальну відповідальність.

Міждисциплінарні зв'язки. Дисципліна «Управління фінансами промислового підприємства» базується на досягнутих пошукачами освіти компетентностях з дисциплін "Менеджмент організацій", "Управління ризиками на підприємстві", "Маркетинговий менеджмент", використовується при подальшому вивченні таких дисциплін, як "Антикризове управління", "Управління проектами", "Управління безпекою промислового підприємства", "Управління фінансовими ресурсами промислового підприємства".

Програма навчальної дисципліни складається з таких змістових модулів:

1. Теоретичні й методологічні основи інвестиційного менеджменту промислового підприємства.

2. Стратегічні і тактичні цілі інвестиційного менеджменту промислового підприємства

3 ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1.

ТЕОРЕТИЧНІ Й МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості. Поняття валових та чистих інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за об'єктами інвестування, характером участі в цьому процесі, періодом інвестування та іншими ознаками. Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні. Суб'єкти інвестування, їх основні типи. Поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку. Зв'язок теорії інвестиційного менеджменту з теорією загального менеджменту підприємства.

Основна мета інвестиційного менеджменту, її підпорядкованість стратегії економічного розвитку підприємства. Основні завдання інвестиційного менеджменту – забезпечення високих темпів економічного розвитку підприємства за рахунок ефективної інвестиційної діяльності, максимізації доходів (чистого грошового потоку), мінімізації інвестиційних ризиків підприємства, забезпечення проектних параметрів реалізації інвестиційних програм тощо. Основні функції інвестиційного менеджменту – розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності підприємства, стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства на основі дослідження зовнішнього інвестиційного середовища та прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; обґрунтування окремих проектів реального інвестування підприємства та їх оцінка; відбір ефективних фінансових інструментів на основі оцінки їх інвестиційної привабливості; формування інвестиційного портфеля підприємства та його оцінка; поточне планування та оперативне управління реалізацією інвестиційних програм і окремих проектів тощо.

Тема 2. Методичний інструментарій управління інвестиціями.

Концепція оцінки вартості грошей у часі під час здійснення інвестиційної діяльності підприємства. Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Номінальна та реальна вартість чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності.

Врахування фактору інфляції при формуванні необхідного рівня доходності інвестицій. Інфляційна премія та методи її розрахунку. Поняття інвестиційних ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків за окремими ознаками. Поняття систематичного та несистематичного інвестиційних ризиків. Методичний інструментарій кількісної оцінки рівня інвестиційних ризиків. Премія за ризик та методи її розрахунку. Модель оцінки капітальних активів, основні допущення щодо її використання. Лінія надійності інвестиційного ринку, методи оцінки необхідного рівня доходності інструменту інвестування, виходячи з рівня систематичного ризику. Поняття ліквідності інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за рівнем ліквідності. Методичний інструментарій оцінки рівня ліквідності інвестицій. Премія за ліквідність інвестицій та методи її розрахунку.

Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку. Характеристика окремих видів та сегментів інвестиційного ринку України на сучасному етапі. Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку. Поняття моніторингу інвестиційного ринку та принципи його організації на підприємстві. Основні параметри інвестиційного ринку, що спостерігається, зв'язок напрямів і особливостей інвестиційної діяльності підприємства з ними. Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; основні етапи та методи його здійснення.

Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих галузей економіки. Чинники інвестиційної привабливості Кропивницького регіону.

Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість галузей економіки. Поняття інвестиційної привабливості регіонів. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів. Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість регіонів. Поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих підприємств. Система основних характеристик і показників інвестиційної привабливості окремих підприємств – стадія життєвого циклу, реальна вартість і структура сукупних активів, фінансовий стан, стан управління боргами, ринковою вартістю підприємства.

Тема 4. Інвестиційна стратегія промислового підприємства

Поняття інвестиційної стратегії промислового підприємства. Зв'язок інвестиційної стратегії із загальною стратегією економічного розвитку підприємства. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства – визначення горизонту стратегічного управління інвестиційною діяльністю, формування її стратегічних цілей, обґрунтування стратегічних напрямів інвестиційної діяльності, стратегії формування інвестиційних ресурсів; структурування реалізації стратегії за періодами та іншими кількісними параметрами.

Оцінка інвестиційної стратегії підприємства за критеріями відповідності загальній стратегії його економічного розвитку, внутрішньої збалансованості її розділів, узгодженості із зовнішнім інвестиційним середовищем, урахування впливу факторів зовнішнього інвестиційного середовища, ресурсного потенціалу підприємства, рівня інвестиційного ризику, проектної результативності тощо. Оптимізація співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії, виходячи із профільного спрямування діяльності підприємства, стадії його життєвого циклу, розміру, стану кон'юнктури окремих сегментів інвестиційного ринку тощо.

Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів промислового підприємства

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 селінг, 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.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2

СТРАТЕГІЧНІ І ТАКТИЧНІ ЦІЛІ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА

Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень

Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій. Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій. Критерії ефективності реальних інвестиційних проектів – чистий приведений дохід, індекс дохідності, період окупності, внутрішня норма дохідності та ін., порядок їх розрахунку. Взаємозв'язок окремих показників оцінки ефективності реальних інвестицій. Особливості оцінки ефективності незалежних і альтернативних проектів реальних інвестицій. Обґрунтування інвестиційних рішень про заміну капітальних активів у зв'язку з вибором «покупка -лізинг».

Управління інвестиційними ризиками: профілактика, мінімізація і запобігання окремим видам інвестиційних ризиків. Правила прийняття інвестиційних рішень в умовах невизначеності і ризику. Методи оцінки одиничних ризиків проектів реальних інвестицій: аналіз чутливості, аналіз сценаріїв, імітаційного моделювання за методом Монте-Карло, аналіз дерева рішень. Методи оцінки несистематичних ризиків проектів реальних інвестицій. Методи оцінки ринкових (систематичних) ризиків проектів реальних інвестицій. Методи оцінки рівня ліквідності окремих реальних інвестиційних проектів та її вплив на прийняття інвестиційних рішень.

Управління дисципліною. Види трудової дисципліни. Дисциплінарні відносини. Організаційні, економічні, виховні та правові методи управління дисципліною. Прогресивні дисциплінарні заходи для покращення роботи персоналу.

Тема 7. Управління реальними інвестиціями промислового підприємства

Роль реального інвестування в розвитку підприємств. Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства – придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, реконструкція, модернізація, придбання окремих видів матеріальних та нематеріальних активів тощо.

Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства.

Основні етапи процесу управління реальними інвестиціями на підприємстві – аналіз стану реального інвестування у передплановому періоді, визначення загальної потреби в реальному інвестуванні в плановому періоді, обґрунтування форм реального інвестування; розробка бізнес-планів реальних інвестиційних проектів, методи формування програми реальних інвестицій;

управління забезпеченням реалізації окремих реальних інвестиційних проектів та інвестиційних програм.

Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки. Зміст бізнес-плану реального інвестиційного проекту та характеристика основних його розділів – резюме, характеристика продукту (послуги), розміщення об'єкта, аналіз ринку продукту, обсяг та структура виробництва продукту (послуги), які плануються, забезпеченість випуску продукту (послуги) основними факторами виробництва, стратегія маркетингу, фінансовий план, визначення потреби в інвестиційних ресурсах та джерел її фінансування, оцінка ризиків та форми їх страхування і мінімізації, графіки реалізації проекту, аналіз беззбитковості.

Система основних показників, що входять до складу окремих розділів бізнес-плану реального інвестиційного проекту, та методи їх розрахунку.

Принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки. Розподіл відповідальності і ризиків замовника та підрядчика під час реалізації інвестиційного проекту.

Бюджет реального інвестиційного проекту, його види. Особливості розробки капітального бюджету. Зміст та порядок розробки поточного бюджету експлуатації реального інвестиційного проекту. Метод «гнучкого бюджету» реалізації інвестиційного проекту і принципи його розробки. Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів.

Аналіз резервів і можливостей нормалізації ходу виконання окремих інвестиційних проектів. Необхідність оперативного коригування форм реалізації інвестиційних проектів. Критерії припинення реалізації інвестиційного проекту та «виходу» із нього.

Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування. Основні етапи формування програми реальних інвестицій на підприємстві. Методичні підходи до відбору реальних інвестиційних проектів, що можуть включатися до програми реальних інвестицій підприємства. Критерії відбору до програми реальних інвестиційних проектів. Методи спільного планування інвестиційних потреб і фінансових можливостей підприємства. Оптимізація програми реальних інвестицій підприємства.

Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями промислового підприємства

Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій. Роль фінансового інвестування в забезпеченні встановлення фінансового впливу на інші підприємства, реалізації стратегічних цілей, що пов'язані з диверсифікацією

операційної діяльності підприємства, забезпеченні дохідності тимчасового вільного капіталу, накопиченні інвестиційних ресурсів для реалізації реальних інвестицій. Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства – вкладення в статутні фонди інших підприємств; розміщення тимчасово вільного капіталу в дохідні інструменти грошового ринку, вкладення капіталу в дохідні інструменти фондового ринку тощо.

Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу розробки політики управління фінансовими інвестиціями на підприємстві – аналіз стану фінансового інвестування у передплановому періоді, визначення форм фінансового інвестування, оцінка інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів, формування портфеля фінансових інвестицій та оперативне його коригування. Принципи й методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.

Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості. Рейтингова оцінка інвестиційних якостей акцій, облігацій та інших цінних паперів. Характеристика основних інструментів інвестування грошового ринку України та інших, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості.

Тема 9. Управління портфелем фінансових інвестицій промислового підприємства

Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфелів фінансових інвестицій, їх характеристика. Принципи і послідовність здійснення процесу формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій: акцій, облігацій, ощадних сертифікатів та інших. Методичні підходи до мінімізації ризиків портфеля, у т.ч. через диверсифікацію фінансових інструментів.

Загальна оцінка сформованого портфеля інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності. Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства. Основні фактори, що впливають на зниження ефективності фінансових інвестицій, методи оцінки їх впливу. Організація системи моніторингу ефективності портфеля фінансових інвестицій. Обґрунтування управлінських рішень щодо реконструкції портфеля фінансових інвестицій, ефективних форм реінвестування капіталу.

4. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		лк	пр.	лаб	інд	с.р.		лк	пр	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Заліковий модуль 1												
Змістовий модуль 1. Теоретичні й методологічні основи інвестиційного менеджменту промислового підприємства (60 год)												
1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	12	3	3			6	12	0,5	-			11,5
2. Методичний інструментарій управління інвестиціями	12	3	3			6	12	0,5	0,5			11
3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	12	3	3			6	12	1	0,5			10,5
4. Інвестиційна стратегія підприємства	12	4	4			4	12	1	0,5			10,5
5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	12	4	4			4	12	1	0,5			10,5
Разом за змістовим модулем 1	60	17	17			26	60	4	2			54
Змістовий модуль 2. Стратегічні і тактичні цілі інвестиційного менеджменту промислового підприємства (60 год)												
6. Правила прийняття інвестиційних рішень	15	4	4			7	15	1	0,5			13,5
7. Управління реальними інвестиціями промислового підприємства	15	4	4			7	15	1	0,5			13,5
8. Управління фінансовими інвестиціями промислового підприємства	15	4	4			7	15	1	0,5			13,5
9. Управління портфелем фінансових інвестицій промислового підприємства	15	5	5			5	15	1	0,5			13,5
Разом за змістовим модулем 2	60	17	17			26	60	4	2			54
Усього годин	120	34	34	0	0	52	120	8	4	0	0	108

5. ТЕМИ ЛАБОРАТОРНИХ ЗАНЯТЬ

Лабораторні заняття робочою програмою дисципліни не передбачені.

6. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	2	3	4
1.	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	3	-
2.	Тема 2. Методичний інструментарій управління інвестиціями	3	0,5
3.	Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	3	0,5
4.	Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства	4	0,5
5.	Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	4	-
6.	Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	7	-
7.	Тема 7. Управління реальними інвестиціями промислового підприємства	7	0,5
8.	Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями промислового підприємства	7	0,5
9.	Тема 9. Управління портфелем фінансових інвестицій промислового підприємства	5	0,5
Усього годин		34	4

7. САМОСТІЙНА РОБОТА

№ з/п	Назва видів самостійної роботи	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	2	3	4
1.	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	6	11,5
2.	Тема 2. Методичний інструментарій управління інвестиціями	6	11
3.	Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	6	10,5
4.	Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства	4	10,5
5.	Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів	4	10,5

	підприємства		
6.	Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	7	13,5
7.	Тема 7. Управління реальними інвестиціями промислового підприємства	7	13,5
8.	Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями промислового підприємства	7	13,5
9.	Тема 9. Управління портфелем фінансових інвестицій промислового підприємства	5	13,5
	Виконання контрольної роботи		
Усього годин		52	108

8. МЕТОДИ НАВЧАННЯ

Лекції, практичні заняття, самостійна робота з навчальною та довідковою літературою, самостійне виконання контрольних робіт (для заочної форми навчання), консультації. При викладенні дисципліни «Інвестиційний менеджмент промислового підприємства» для активізації навчального процесу передбачено застосування сучасних навчальних технологій, таких як: проблемні лекції у вигляді дискусійної подачі матеріалу, відкриті обговорення, рішення ситуаційних завдань, презентації та інші полімодальні методи навчання.

На лекціях надається основний теоретичний матеріал з дисципліни, який ілюструється демонстраційним матеріалом з використанням мультимедійного проектора. Крім того, студентам надається матеріал в електронному вигляді для особистого користування.

На практичних заняттях студенти працюють, виконуючи завдання по кожній практичній роботі. Ці завдання та методика їх виконання наведені в методичних вказівках з виконання практичних робіт та роз'яснюються викладачем. Основна мета практичних робіт – надання студентам практичних навичок застосування набутих теоретичних знань при вирішенні конкретних завдань.

9. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ І ПОРЯДОК ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Методами контролю з дисципліни «Інвестиційний менеджмент промислового підприємства» є поточний, модульний та підсумковий контроль.

Поточний контроль здійснюється під час проведення практичних занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Формами проведення поточного контролю з дисципліни є: усні опитування; письмові контрольні роботи; поточне тестування; виконання самостійної роботи тощо.

Активна робота під час аудиторних занять також може оцінюватись викладачем певною кількістю додаткових балів по кожній темі.

Захист самостійних творчих робіт здійснюється у вигляді презентації роботи та усного опитування (захисту) за темою дослідження.

Підсумковий контроль проводиться з метою оцінки результатів навчання на освітньо-кваліфікаційному рівні магістр. Підсумковий контроль з дисципліни «Інвестиційний менеджмент промислового підприємства» включає семестровий контроль у формі заліку (виконання тестових завдань).

Загальний бал визначається сумуванням всіх балів отриманих при вивченні даної дисципліни. Результати фіксуються у балах та перераховуються в оцінки за національною шкалою та шкалою ECTS.

10. СИСТЕМА ОЦІНЮВАННЯ ДЛЯ СТУДЕНТІВ ДЕННОЇ ФОРМИ НАВЧАННЯ

Для поточного та підсумкового контролю успішності здобувачів вищої освіти використовується модульно-рейтингова система, яка передбачає розподіл балів за виконання усіх запланованих видів робіт. Така система оцінювання виключає можливість суб'єктивного відношення викладача і орієнтує здобувача вищої освіти на підрахунок своїх балів за конкретні види робіт.

Розподіл балів, які отримують студенти:
(макс. кількість балів)

Поточне оцінювання та самостійна робота											Підсумкове тестування	Залік
1 модуль						2 модуль						
T1	T2	T3	T4	T5	C/p 1 модуль	T6	T7	T8	T9	C/p 2 модуль		
3	3	3	3	3	15	3	3	3	3	18	40	100
30						30					40	100

T1, T2... T 9 - теми змістових модулів.

C/p - самостійна робота

Критерії оцінювання навчальних досягнень студентів на практичних заняттях

Макс. кількість балів	Критерії оцінювання навчальних досягнень
3	Оцінюється робота студента, який у повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно, самостійно та аргументовано його викладає, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу, вільно послуговується науковою термінологією, розв'язує задачі стандартним або оригінальним способом, наводить аргументи на підтвердження власних думок, здійснює аналіз та робить висновки
2	Оцінюється робота студента, який відтворює значну частину навчального матеріалу, висвітлює його основний зміст, виявляє елементарні знання окремих положень, записує основні формули, рівняння, закони. Не здатний до глибокого, всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, не користується необхідною літературою, допускає істотні неточності та помилки
1	Оцінюється робота студента, який не в змозі викласти зміст більшості питань теми та курсу, володіє навчальним матеріалом на рівні розпізнавання явищ, допускає істотні помилки, відповідає на запитання, що потребують однослівної відповіді.
0	Оцінюється робота студента, який не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його висвітлити, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань.

При оцінюванні конспекту з відповідями по самостійній роботі студента оцінюється своєчасність та повнота відповідей на питання. Кожна тема оцінюється в 1 бал.

Розподіл балів при оцінюванні **самостійної творчої роботи студентів** денної форми навчання:

Максимальна кількість балів за самостійну творчу роботу							Всього ТВ
Своєчасність виконання		Своєчасність захисту		Якість ТВ	Захист ТВ	Самостійність виконання	
вчасно	невчасно	вчасно	невчасно				
0,5	0	0,5	0	2	2	1	6

Якщо оцінка виконання та захисту ТВ нижче граничного рівня – 4 бали, то така робота вважається невиконаною або незахищеною. Бали за таку роботу нараховуються тільки після її доведення до відповідного (необхідного) рівня виконання. Студент вважається допущеним до заліку, якщо він отримав за поточну та самостійну роботу мінімум 60 балів.

4.2 Система оцінювання для студентів заочної форми навчання

Система оцінювання для студентів заочної форми навчання передбачає здачу контрольної роботи та підсумкового контролю (заліку у тестовій формі за всіма темами курсу).

Розподіл балів з дисципліни

(макс. кількість балів)

Контрольна робота (КР)	Підсумковий контроль	Залік
60	40	100

Якщо оцінка виконання та захисту КР нижче граничного рівня – 20 балів, то така робота вважається невиконаною або незахищеною. Бали за таку роботу нараховуються тільки після її доведення до відповідного (необхідного) рівня виконання.

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	
74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
1-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

11. НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Програма навчальної дисципліни; робоча програма навчальної дисципліни; наочні навчальні матеріали (слайди), завдання та методичні вказівки до самостійної роботи та практичних занять.

11.1 РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Базова література

1. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2-х т. / И.А. Бланк. - К.: Ника-Центр: Эльга, 2014. - Т. 1 - 536 с.; Т. 2 - 512 с.
2. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / М. П. Бутко, І. М. Бутко. – К.: Центр навчальної літератури, 2018. – 480 с.
3. Гриньова В.М. Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда, Ю.М. Великий. - Харків: ВД «ІНЖЕК», 2015. - 664 с
4. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій / О.І. Гуторов / Харк. нац. аграр. ун-т. – Харків. – 2014. – 203 с.
5. Докієнко Л. М. Інвестиційний менеджмент: навч. посібник / Л. М. Докієнко, В. В. Клименко, Л. М. Акімова. – К.: «Академвидав», 2011. – 408 с.
6. Інвестування: Навчальний посібник / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда, Ю.М. Великий / під заг. ред. докт. екон. наук, проф. В.М. Гриньової. - 2-ге вид., допрац. і доп. - Харків: ВД „ІНЖЕК”, 2014. - 404 с.
7. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. / В.В. Ковальов. - 2-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 512 с.
8. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. / Т.В. Майорова. - К.: «Центр навчальної літератури», 2014. - 376 с.
9. Пономаренко В.С. Реальне інвестування суб'єктів господарювання: Навч. посібн. / В.С. Пономаренко, О.М. Ястремська. - Харків: ХДЕУ, 2016. - 168 с.
10. Портфельне інвестування: навч. посібник / А.А. Пересада, О.Г. Шевченко, Ю.М. Коваленко, С.В.Урванцева. - К.: КНЕУ, 2014. - 408 с.
11. Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: Навч. посібн. / Д.М. Черваньов. - К.: Знання-Прес, 2013. - 622 с.
12. Управление инвестициями: В 2-х томах / Под ред. В.В. Шеремета. - М.: Высш. школа, 2016. - Т. 1 - 416 с.; Т. 2 - 512 с.

Допоміжна література

13. Аналіз інвестиційних проектів: практикум для ст-ів ВНЗ / А. В. Череп, В. З. Бугай, Є. Л. Білий, А. В. Бугай. — К. : Кондор, 2017. — 260 с.: іл. (2)
14. Вовчак О. Д. Інвестиційний менеджмент : підручник / О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин; Укоопспілка, Львів. торг.-екон. ун-т. - Львів : Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. - 463 с. - Бібліогр.: с. 430-435
15. Войнаренко М.П., Джеджула В.В., Єпіфанова І.Ю. Моделювання процесу прийняття рішення щодо джерел фінансування інноваційної діяльності. Економічний часопис – XXI. 2016. No 160(7–8). С. 126–129. DOI: <https://doi.org/10.21003/ea.V160-25> (дата звернення: 20.01.2020).
16. Кобушко І., Немцева І. Методи оцінки ефективності інвестицій в залежності від виду інвестиційного проекту. URL: http://www.investplan.com.ua/pdf/22_2014/6.pdf (дата звернення: 12.04.2019)
17. Остапенко О. Сутність реальних інвестицій. Сучасні кризові явища в економіці та проблеми облікового, контрольного та аналітичного забезпечення управління підприємством : матеріали ІХ міжнар. наук.-практ. конф., м. Луцьк, 23–24 червня 2017 р. Луцьк, 2017. С. 34–36.
18. Поривай Б. Оцінка ефективності реальних інвестицій. URL: <http://dspace.nuft.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/9520/1/12.pdf> (дата звернення: 20.04.2019).
19. Скрипник Г. О. Інвестування : навч. посіб. / Г. О. Скрипник, В. Л. Гераймович; Нац. ун-т біоресурсів і природокористування України. - Київ : Компринт, 2015. - 307 с
20. Швець Ю. О. Оцінка інвестиційного клімату в Україні: стан, проблеми та шляхи його поліпшення / Ю. О. Швець, О. В. Бурдило // Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія : Міжнародні економічні відносини та світове господарство. - 2017. - № 12(2). - С. 165-168. – Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuumevcg_2017_12\(2\)__37](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuumevcg_2017_12(2)__37).

Інформаційні ресурси в інтернеті

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 04. 07. 2002 року № 40-IV. Зі змінами від 23.03.2017 р.[Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.yurfact.com.ua/zminy-do-zakonodavstva2017/zminy-vid-23-03-2017-do-zakonu-ukrainy-pro-investytsiinu-diialnist>

2. Положення про Національну інвестиційну раду. Затверджено Указом Президента України від 29.08.2016 р. № 365/2016. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/365/2016>
3. Офіційний сайт Державної служби статистики України. [Електронний ресурс]: Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>
4. Офіційний сайт міністерства фінансів України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.index.minfin.com.ua/index/fidi>
5. Прямі іноземні інвестиції в Україні. Державна служба статистики України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.insiders.com.ua/spravochnik/inostrannye-investitsii>
6. Інвестиції зовнішньоекономічної діяльності України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/menu/menu_u/zed.htm
7. Капітальні інвестиції в Україні. Державна служба статистики України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2019>

11.2. МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

1. Методичні вказівки до виконання контрольних робіт з дисципліни «Інвестиційний менеджмент промислового підприємства» здобувачами другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 073 Менеджмент /Укладачі Фрунза С.А., Ткаченко І.П. – Кропивницький: ЕТІ, 2021- 107 стор.