

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКА НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА

М.В. Тонкошкур

ПРОГРАМА ТА РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(для студентів 5 курсу заочної форми навчання напряму підготовки
0502 – „Менеджмент”, професійного спрямування “Менеджмент організацій”
спеціалізації «Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу»)

Харків – ХНАМГ - 2009

Програма та робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів 5 курсу заочної форми навчання за напрямом підготовки 0502 – „Менеджмент”, професійного спрямування “Менеджмент організацій” спеціалізації «Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу» / Укл.: М.В. Тонкошкур. – Харків: ХНАМГ, 2009. – 34 с.

Укладач: М.В. Тонкошкур

Рецензент: д.е.н. проф. І.М. Писаревський

Затверджено на засіданні кафедри Туризму і готельного господарства
Протокол № 1 від 30.08.2008 р.

Зав. кафедрою _____ Писаревський І.М.

Зміст

	Стор.
Вступ	4
1 Програма навчальної дисципліни	5
1.1 Мета, предмет та місце дисципліни «Інвестиційний менеджмент»	5
1.2 Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни (модулю)	5
1.3 Освітньо-кваліфікаційні вимоги	8
1.4 Рекомендована основна навчальна література	9
1.5 Анотація програми навчальної дисципліни	9
2 Робоча програма навчальної дисципліни	11
2.1 Структура навчальної дисципліни	11
2.2 Кваліфікаційні вимоги до студентів	12
2.3 Тематичний план навчальної дисципліни	14
2.4 Зміст навчальної дисципліни (модуля “Інвестиційний менеджмент”) за змістовними модулями та темами	15
2.5 Плани лекцій	17
2.6 Плани практичних та семінарських занять	19
2.7 Індивідуальне науково-дослідне завдання (курсова робота)	21
2.8 Самостійна робота студентів	22
2.9 Індивідуально-консультативна робота	24
2.10 Методики активізації процесу навчання	24
2.11 Система поточного та підсумкового контролю знань студентів	27
2.12 Інформаційно-методичне забезпечення	32

ВСТУП

Навчальна дисципліна „Інвестиційний менеджмент” належить до циклу природничо - наукової, загальноекономічної та професійної підготовки (ОПЗ і ОПП).

Сучасна ситуація в економіці України вимагає вирішення таких кардинально взаємопов'язаних проблем, як вихід із кризи, перехід до ринкових форм та методів господарювання. Розв'язання означених проблем потребує не тільки залучення та використання значних ресурсів в умовах їх обмеженості, невизначеності зовнішнього середовища та ризиків, але й прийняття інвестиційних рішень.

Всяке інвестиційне рішення вимагає всебічного обґрунтування його доцільності та ефективності.

Професійним менеджерам-економістам бракує навичок в підготовці, прийнятті та реалізації рішень відносно ефективного використання інвестиційних ресурсів. Враховуючи багатоплановість, масштабність джерел фінансування (у тому числі іноземних) різноманітних проектів та програм, виникає необхідність у опануванні світового досвіду з урахуванням особливостей трансформаційних процесів вітчизняної економіки.

Інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики прийняття рішень у сфері обґрунтування інвестиційної стратегії, виборі напрямів та форм інвестування, а пошук шляхів удосконалення відносин в інвестиційній сфері в умовах ринкової трансформації економіки є не лише актуальним, а й важливим завданням теоретичного та практичного значення.

Саме ці задачі вирішуються при вивченні наданого предмету.

1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

1.1. Мета, предмет та місце дисципліни «Інвестиційний менеджмент»

Мета та завдання вивчення дисципліни - формування знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфелю та програм реальних інвестицій підприємства. (згідно ОПП спеціалісту варіативної компоненти МГКТС СВО ХНАМГ).

Предмет вивчення у дисципліні - інвестиційна діяльність організацій. (згідно ОПП бакалавру варіативної компоненти МГКТС СВО ХНАМГ).

Місце дисципліни в структурно-логічній схемі підготовки фахівця

Таблиця 1.1 - Місце дисципліни в структурно-логічній схемі підготовки фахівця

Перелік дисциплін, на які безпосередньо спирається вивчення даної дисципліни	Перелік дисциплін, вивчення яких безпосередньо спирається на дану дисципліну
Економіка підприємств Маркетинг Основи менеджменту Основи зовнішньо-економічної діяльності	Стратегічний менеджмент Інноваційний менеджмент Менеджмент організації

1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни

Модуль 1. Інвестиційний менеджмент (ECTS – 2; годин – 72)

Змістовний модуль (ЗМ) 1.1. Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту (ECTS – 1; годин – 36)

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

1.1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності

1. Сутність та економічне значення інвестування.
2. Класифікація інвестицій.

3. Основні поняття та суб'єкти інвестиційної діяльності.
4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту: концепції та методичний інструментарій оцінки часової вартості грошей; факторів інфляції, ризику та ліквідності.
5. Грошові потоки в інвестуванні.

1.2. Інвестиційний ринок

1. Характеристика та кон'юнктура інвестиційного ринку.
2. Інвестиційний клімат. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості окремих регіонів, галузей та підприємств.
3. Учасники інвестиційної діяльності.
4. Пряме фінансування та фінансові посередники: переваги та вади.
5. Типи фінансових посередників, діяльність фінансових інститутів.

1.3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів.

1. Джерела інвестування і структура капіталу.
2. Аналіз поширених засобів залучення джерел фінансування.
3. Типи інвесторів.
4. Вартість позикових коштів, середньозважена вартість інвестицій.
5. Оцінка вартості та методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.

Змістовний модуль (ЗМ) 1.2. Інвестиційна стратегія організації

(ECTS – 1; годин – 36)

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

2.1. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності

1. Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу.
2. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності, їх функції, фінансова підтримка інноваційної діяльності.
3. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.
4. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

2.2. Управління реальними інвестиціями

1. Економічна сутність реальних інвестицій.
2. Особливості та форми здійснення реальних інвестицій підприємства.
3. Оцінка об'єктів реальних інвестицій.
4. Політика управління реальними інвестиціями.

2.3. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами.

1. Інвестиційний проект: ознаки, мета, зміст та концепція проекту. Класифікація, види, структура, життєвий цикл, стадії проекту.
2. Грошові потоки в інвестиційному проектуванні: сутність, показники, підходи до визначення залежно від методів розрахунків.
3. Бізнес – план інвестиційного проекту; сутність, структура, порядок розробки.
4. Методи та основні критерії інвестиційних проектів. Фінансування інвестиційних проектів.
5. Аналіз інвестиційних проектів в умовах інфляції та ризиків.

2.4. Управління фінансовими інвестиціями.

1. Характеристика та основи управління фінансовими інвестиціями. Фінансові інструменти.
2. Фондовий ринок.
3. Характерні ознаки, функції, роль, види, особливості обігу цінних паперів. Методи оцінки привабливості цінних паперів.
4. Ринок цінних паперів: види, структура, стан, основні функції, завдання, особливості функціонування.
5. Учасники ринку цінних паперів та їх функції.
6. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій.
7. Основні принципи формування портфеля цінних паперів та управління ним.

1.3. Освітньо - кваліфікаційні вимоги

Таблиця 1.2 - Освітньо - кваліфікаційні вимоги

Вміння (за рівнями сформованості) та знання	Сфери діяльності (виробнича, соціально- виробнича, соціально- побутова)	Функції діяльності у виробничій сфері (аналітично-дослідницька, проектувальна, планувальна, організаційна, управлінська, виконавська)
<i>Рівень знань</i> <i>Студент повинен знати</i>		
✓ сутність, принципи, функції, завдання та методи інвестиційного менеджменту; ✓ теоретичні та методичні засади, інструментарій інвестиційного менеджменту;	виробнича	аналітично-дослідницька
✓ мету, задачі та напрямки інвестиційної стратегії організації;		
✓ особливості функціонування інвестиційного ринку;		
✓ концепції, цілі та зміст інвестиційного проектування;		проектувальна
✓ основи управління фінансовими інвестиціями.		управлінська
<i>Рівень вмінь</i> <i>Студент повинен вміти:</i>		
✓ застосовувати систему економічних показників для характеристики інвестиційного процесу на підприємстві;	виробнича	планувально-виконавча
✓ застосовувати методи вивчення та аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку; ✓ аналізувати та оцінювати інвестиційну привабливість об'єктів ринку інвестицій;		
✓ розробляти бюджети капітальних вкладень;		
✓ проводити оцінку інвестиційного портфелю капітальних інвестицій (портфелю реальних інвестиційних проектів)		

1.4. Рекомендована основна навчальна література

1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. –К.:КНЕУ, 2001.
2. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс.- К.: Эльга. Н, Ника-Центр, 2005.
3. Инвестиции: учебн. / С.В.Валдайцев, П.П.Воробьев (и др.); под ред.. В.В.Ковалева, В.А. Лялина. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005.
4. Козаченко Г.В., Антіпов О.М., Ляшенко О.М., Дібніс Г.І. Управління інвестиціями на підприємстві: Навч.посібник. – К.: Лібра, 2004.
5. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. –К: ”Центр навчальної літератури”, 2004.
6. Мелкумов Я.С. Организация финансирования инвестиций: Учебное пособие. –М.: ИНФРА, 2001.
7. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. –К.: Лібра, 2004.
8. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів. –К.: МАУП, 2002.

1.5. Анотація програми навчальної дисципліни

«Інвестиційний менеджмент»

Мета вивчення: формування знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфелю та програм реальних інвестицій підприємства.

Предмет дисципліни: інвестиційна діяльність організацій.

Змістовні модулі: теоретичні засади інвестиційного менеджменту; інвестиційний ринок; управління формуванням інвестиційних ресурсів; інновації як об’єкт інвестиційної діяльності; управління реальними інвестиціями; концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами; управління фінансовими інвестиціями.

Аннотация программы учебной дисциплины
«Инвестиционный менеджмент»

Цель изучения: формирование знаний и навыков по разработке инвестиционной стратегии предприятия, анализа инвестиционной привлекательности проектов, методов оценки их эффективности, рисков, ликвидности, формирования инвестиционного финансового портфеля и программ реальных инвестиций организации.

Предмет дисциплины : инвестиционная деятельность организаций.

Содержательные модули: теоретические основы инвестиционного менеджмента; инвестиционный рынок; управление формированием инвестиционных ресурсов; инновации как объект инвестиционной деятельности; управление реальными инвестициями; концепция инвестиционного проектирования и управления инвестиционными проектами; управление финансовыми инвестициями.

Annotation of the program of educational discipline
“Investment management”

Purpose of study: forming of knowledges and skills on development of investment strategy of enterprise, analysis of investment attractiveness of projects, methods of estimation of their efficiency, risks, liquidity, investment financial portfolio and programs of the real investments of organization construction.

Article of discipline: investment activity of organizations.

Rich in content modules: theoretical bases of investment management; investment market; management forming of investment resources; innovations as object of investment activity; management the real investments; conception of the investment planning and management investment projects; management financial investments.

2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Робоча програма навчальної дисципліни розроблена відповідно до вимог галузевого стандарту вищої освіти МОН України на базі освітньо-професійної програми підготовки бакалавра, розробленої Науково-методичною комісією з менеджменту МОН України.

2.1. Структура навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент»

Таблиця 2.1 - Структура навчальної дисципліни

Характеристика дисципліни: підготовка спеціалістів	Напрямок, спеціальність, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів, відповідних до ECTS – 2: у тому числі: модулів – 1; Індивідуальне науково-дослідне завдання – КР	Шифр та назва напрямку: 0306 „Менеджмент і адміністрування”	Варіативна за вибором ВНЗ. Рік підготовки: 5. Семестр: 10.
Кількість годин: Усього – 72 години; за змістовними модулями: ЗМ 1 – 36 годин; ЗМ 2 – 36 годин;	Шифр та назва спеціальності: 7.030601 „Менеджмент”, “Менеджмент організацій”	Лекцій: кількість годин – 8. Практичні (лабораторні): кількість годин – 8. Самостійна робота: кількість годин – 56.
Кількість тижнів викладання дисципліни: 2. Кількість годин за тиждень – 8	Освітньо-кваліфікаційний рівень: спеціаліст	Вид контролю: залік

Розподіл обсягу навчальної роботи студента видами навчальної роботи наведений в таблиці 2.2.

Таблиця 2.2 - Розподіл обсягу навчальної роботи студента видами навчальної роботи (за робочими навчальними планами денної форми навчання)

Спеціальність, спеціалізація, (шифр, аббревіатура)	Всього кредит/годин	Семестр(и)	Години								Екзамен (семестр)	Залік (семестр)
			Аудиторні	у тому числі			Самостійна робота	у тому числі				
				Лекції	Практичні, семінари	Лабораторні		Контр. роб	КП/КР	РГР		
7.030601 «Менеджмент»	2 / 72	10	16	8	8	-	56	-	20	-	-	10

Форма підсумкового контролю: залік

Загальна кількість кредитів до ECTS - 2 , дисципліна складається з двом змістовних модулів, самостійної роботи студента та виконання КР.

Кількість годин вивчення дисципліни за змістовними модулями:

Змістовий модуль 1.1. Змістовний модуль (ЗМ) 1.1. Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту (ECTS – 1; годин – 36).
Змістовний модуль (ЗМ) 1.2. Інвестиційна стратегія організації (ECTS – 2; годин – 72).

2.2. Кваліфікаційні вимоги до студентів

Дисципліна «Інвестиційний менеджмент» є обов'язковою для підготовки спеціалістів зі галузі знань «Менеджмент та адміністрування» напряму підготовки 7.030601 «Менеджмент» варіативної компоненти «Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу».

Необхідна навчальна база перед початком вивчення дисципліни: з метою найкращого засвоєння матеріалу студенти повинні до початку вивчення дисципліни опанувати знання і навички в галузі економіки підприємств, маркетингу, основ менеджменту, основ зовнішньо-економічної діяльності.

У результаті інтегрованого підходу вивчення курсу (поєднання

самостійної роботи студента з аудиторною роботою – на практичних заняттях та на лекціях) у студентів мають сформуватися наступні знання та навички.

Студенту необхідно **знати**:

- ✓ теоретичні засади інвестиційної діяльності;
- ✓ характерні ознаки економічної категорії „інвестиції”;
- ✓ основні стадії інвестиційного циклу;
- ✓ напрямки інвестиційної діяльності інвесторів;
- ✓ основні об’єкти інвестиційної діяльності;
- ✓ методи розробки інвестиційної стратегії;
- ✓ зміст портфельного інвестування;
- ✓ характерні ознаки інвестиційного ринку;
- ✓ зміст інвестиційного попиту та пропозиції;
- ✓ критерії визначення фінансово-економічного стану підприємства.
- ✓ джерела інвестування та структура капіталу;
- ✓ принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства;
- ✓ роль амортизації у фінансуванні інвестиційних проектів;
- ✓ характерні ознаки реальних інвестицій;
- ✓ особливості інноваційної форми інвестицій;
- ✓ основи складові інноваційного процесу;
- ✓ роль венчурного капіталу у розвитку підприємств;
- ✓ концепцію інвестиційного проектування та управління розвитку;
- ✓ характерні ознаки фінансових інвестицій;
- ✓ основні види та форми цінних паперів;

Студент повин **вміти**:

- ✓ розробляти інвестиційні стратегії;
- ✓ здійснювати операції дисконтування та нарощування;
- ✓ визначати вплив амортизації на величину грошового потоку;
- ✓ визначати стан кон’юнктури інвестиційного ринку в Україні;
- ✓ здійснювати обґрунтування потреби в інвестиційних ресурсах;
- ✓ розкривати зміст фінансового та оперативного важелів;

2.3. Тематичний план навчальної дисципліни

При вивченні дисципліни «Інвестиційний менеджмент» студент має ознайомитися з програмою дисципліни, з її структурою, формами та методами навчання, видами та методами контролю знань.

Тематичний план дисципліни «Інвестиційний менеджмент» складається з двох змістовних модулів:

- Змістовний модуль (ЗМ) 1.1. Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту (ECTS – 1; годин – 36)
- Змістовний модуль (ЗМ) 1.2. Інвестиційна стратегія організації (ECTS – 1; годин – 36).

Кожен зі змістовних модулів об'єднує в собі відносно окремий самостійний блок дисципліни, який логічно пов'язує кілька навчальних елементів дисципліни за змістом та взаємозв'язками.

Навчальний процес здійснюється у таких формах: лекційні, семінарські, практичні і лабораторні заняття та самостійна робота у тому числі й виконання розрахунково-графічної роботи. Структура залікового кредиту дисципліни наведена у таблиці 2.3.

Таблиця 2.3 - Тематичний розподіл дисципліни за формами навчального процесу у годинах

Модулі (семестри) та змістові модулі	Всього кредит/ /годин	Форми навчальної роботи, годин			
		Лекц.	Пр.	Лаб.	Сам. робота
Модуль 1. Інвестиційний менеджмент	2/72	8	8	-	56
ЗМ 1.1. Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту	1/36	4	4	-	28
ЗМ 1.2. Інвестиційна стратегія організації	1/36	4	4	-	28

2.4. Зміст навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» за змістовними модулями та темами

Модуль 1. Інвестиційний менеджмент (ECTS – 2; годин – 72)

Змістовний модуль (ЗМ) 1.1. Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту (ECTS – 1; годин – 36)

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

1.1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності

1. Сутність та економічне значення інвестування.
2. Класифікація інвестицій.
3. Основні поняття та суб'єкти інвестиційної діяльності.
4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту: концепції та методичний інструментарій оцінки часової вартості грошей; факторів інфляції, ризику та ліквідності.
5. Грошові потоки в інвестуванні.

1.2. Інвестиційний ринок

1. Характеристика та кон'юнктура інвестиційного ринку.
2. Інвестиційний клімат. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості окремих регіонів, галузей та підприємств.
3. Учасники інвестиційної діяльності.
4. Пряме фінансування та фінансові посередники: переваги та вади.
5. Типи фінансових посередників, діяльність фінансових інститутів.

1.3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів.

1. Джерела інвестування і структура капіталу.
2. Аналіз поширених засобів залучення джерел фінансування.
3. Типи інвесторів.
4. Вартість позикових коштів, середньозважена вартість інвестицій.
5. Оцінка вартості та методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.

Змістовний модуль (ЗМ) 1.2. Інвестиційна стратегія організації

(ECTS – 1; годин – 36).

Обов'язкові укрупнені навчальні елементи

2.1. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності

1. Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу.
2. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності, їх функції, фінансова підтримка інноваційної діяльності.
3. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.
4. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

2.2. Управління реальними інвестиціями

1. Економічна сутність реальних інвестицій.
2. Особливості та форми здійснення реальних інвестицій підприємства.
3. Оцінка об'єктів реальних інвестицій.
4. Політика управління реальними інвестиціями.

2.3. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами.

1. Інвестиційний проект: ознаки, мета, зміст та концепція проекту. Класифікація, види, структура, життєвий цикл, стадії проекту.
2. Грошові потоки в інвестиційному проектуванні: сутність, показники, підходи до визначення залежно від методів розрахунків.
3. Бізнес – план інвестиційного проекту; сутність, структура, порядок розробки.
4. Методи та основні критерії інвестиційних проектів. Фінансування інвестиційних проектів.
5. Аналіз інвестиційних проектів в умовах інфляції та ризиків.

2.4. Управління фінансовими інвестиціями.

1. Характеристика та основи управління фінансовими інвестиціями. Фінансові інструменти.
2. Фондовий ринок.
3. Характерні ознаки, функції, роль, види, особливості обігу цінних паперів. Методи оцінки привабливості цінних паперів.

4. Ринок цінних паперів: види, структура, стан, основні функції, завдання, особливості функціонування.
5. Учасники ринку цінних паперів та їх функції.
6. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій.
7. Основні принципи формування портфеля цінних паперів та управління ним.

2.5. Плани лекцій

Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності

Сутність та економічне значення інвестування. Категорії інвестицій та інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій. Основні поняття та суб'єкти інвестиційної діяльності. Мета та розробка стратегічних напрямків інвестиційної діяльності. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту: концепції та методичний інструментарій оцінки часової вартості грошей; факторів інфляції, ризику та ліквідності. Грошові потоки в інвестуванні.

Тема 2. Інвестиційний ринок

Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості окремих регіонів, галузей та підприємств. Учасники інвестиційної діяльності. Пряме фінансування та фінансові посередники: переваги та вади. Типи фінансових посередників, діяльність фінансових інститутів.

Тема 3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів.

Джерела інвестування і структура капіталу. Аналіз поширених засобів залучення джерел фінансування. Типи інвесторів. Вартість позикових коштів; середньозважена вартість інвестицій. Оцінка вартості та методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.

Тема 4. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Об'єкти та

суб'єкти інноваційної діяльності, їх функції, фінансова підтримка інноваційної діяльності. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Тема 5. Управління реальними інвестиціями.

Економічна сутність реальних інвестицій. Кругообіг, об'єкти та суб'єкти реальних інвестицій. Оцінка об'єктів реальних інвестицій.

Тема 6. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами.

Інвестиційний проект: ознаки, мета, зміст та концепція проекту. Класифікація, види, структура, життєвий цикл, стадії проекту. Грошові пороки в інвестиційному проектуванні: сутність, показники, підходи до визначення залежно від методів розрахунків. Бізнес – план інвестиційного проекту; сутність, структура, порядок розробки. Методи та основні критерії інвестиційних проектів. Фінансування інвестиційних проектів. Аналіз інвестиційних проектів в умовах інфляції та ризиків.

Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями.

Характеристика та основи управління фінансовими інвестиціями. Фінансові інструменти. Фоновий ринок. Характерні ознаки, функції, роль, види, особливості обігу цінних паперів. Методи оцінки привабливості цінних паперів. Ринок цінних паперів: види, структура, стан, основні функції, завдання, особливості функціонування. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Основні принципи формування портфеля цінних паперів та управління ним.

2.6. Плани семінарських (практичних) занять

Семінарське заняття — форма навчального заняття, спрямована на закріплення студентом теоретичних знань, отриманих як на лекційних заняттях, так і в процесі самостійного вивчення матеріалу, а також під час виконання розрахунково-графічної роботи.

У процесі проведення семінарського заняття організується дискусія навколо попередньо визначених тем, до яких студенти готують тези виступів, а також проблемні питання, відповідь на які має бути знайдена у ході обговорення. Практичне заняття — форма навчального заняття, спрямована на формування вмінь та навичок виконання певних видів управлінської діяльності, а саме пошук напрямів покращення діяльності підприємства – бази практики. У процесі проведення практичного заняття студенти самостійно або у малих групах (при попередньому поясненні викладача) вирішують запропоновані завдання різного рівня складності, аналізують ситуаційні вправи (кейси). Наприкінці заняття з метою виявлення ступеня засвоєння матеріалу викладачем проводиться перевірка роботи, яку виконували студенти, та підведення підсумків з виставленням відповідної оцінки в залежності від результатів виконаної роботи. Розгорнутий план проведення практичних (семінарських) занять з основними питаннями для обговорення на семінарі та форми завдань наведено у методичних вказівках до проведення практичних (семінарських) занять та організації самостійної роботи. Далі наводиться скорочений план семінарських (практичних) занять. (таблиця 2.4)

Таблиця 2.4 - Опис змісту практичних та лабораторних занять

Назва змістовного модулю	Теми практичних занять (за модулями)	Література
ЗМ 1.1. Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту 1.1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності	1. Розгляд концепції та методичного інструментарію оцінки часової вартості грошей; факторів інфляції, ризику та ліквідності. 2. Вирішення задач по операціям нарощування та дисконтування 3. Грошові потоки в інвестуванні 4. Вирішення завдань по розрахунку грошових потоків різними методами.	1,2,7,10, 11,16
1.2. Інвестиційний ринок	1. Розгляд проблем, пов'язаних із інвестиційною привабливістю об'єктів ринку інвестицій. Проведення модульної контрольної роботи 1. 2. Пряме фінансування та фінансові посередники: переваги та вади. Типи фінансових посередників, діяльність фінансових інститутів	2,3,4,7, 10,11,12, 14,,15,16
1.3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів.	1. Розгляд джерел інвестування та структури капіталу. 2. Аналіз поширених засобів залучення джерел фінансування 3. Розв'язання задач по напрямкам: - вартість позикових коштів; середньозважена вартість інвестицій. - оцінка вартості та методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів	2,3,4,7, 10,11,12, 13,14.16,17
ЗМ 1.2. Інвестиційна стратегія організації 2.3. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами	1. Розгляд напрямків розробки основних розділів інвестиційного проекту (ІІ). 2. Обґрунтування та розрахунок залучених коштів; повернення кредитних ресурсів. 3. Витрати та грошові потоки. 4. Операційний аналіз проекту. 5. Розрахунок та аналіз доцільності 6. Оцінка ризиків проекту	1,2,3,4,5, 6,7,8,9,10, 11,12,13, 16,17
2.7. Управління фінансовими інвестиціями.	1. Аналіз ефективності фінансових інвестицій підприємства 2. Поточна ринкова ціна та ставка доходу цінних паперів 3. Методики оцінки ризику фінансових інвестицій	2,3,4,5,7, 10,11,12, 13,14,15.

2.7. Індивідуальне науково-дослідне завдання (курсова робота)

В умовах ринкової економіки процес прийняття інвестиційних рішень досить складний: він вимагає серйозного обґрунтування їх доцільності та ефективності. Алгоритм такого обґрунтування, або формальний доказ ефективності використання ресурсів, активів, інвестицій включається в поняття інвестиційного проектування.

Реальні інвестиції оформляються у вигляді так званого інвестиційного проекту (далі по тексту ІП).

Інвестиційний проект – комплекс взаємозв'язаних заходів, розроблених для досягнення певної мети впродовж певного часу при встановлених ресурсних обмеженнях.

На практиці ІП трактується як набір документації, що містить два крупні блоки документів:

✓ документальне оформлене обґрунтування економічної доцільності, обсягу і термінів здійснення капітальних вкладень, включаючи необхідну проектно-кошторисну документацію, розроблену відповідно до законодавства України і затверджену в установленому порядку стандартами (нормами і правилами);

✓ бізнес-план як опис практичних дій по здійсненню інвестицій.

Метою даної роботи є закріплення студентами теоретичних знань в області інвестиційного проектування і придбання практичних навичок по розробці, аналізу і реалізації основних розділів бізнес-плану інвестиційних проектів.

У першому – теоретичному - розділі відповідно до варіанту (номер варіанту проставлений по останній цифрі залікової книжки), студент відповідає на теоретичне питання.

У другому розділі обґрунтовується концепція реального ІП, наводяться його основні характеристики, орієнтири подальшого розвитку підприємства, доцільність інвестування і розробляються основні розділи бізнес-плану ІП.

У процесі виконання даної роботи студент повинен знати:

- ✓ напрями інвестиційної політики держави, фірми;
- ✓ стадії інвестиційної діяльності;
- ✓ зміст і процедуру бізнес-планування;
- ✓ ступені ризику інвестиційних проектів;

- ✓ методи оцінки і аналізу бізнес-планів ІІ;
- ✓ основні критерії, що використовуються в оцінці проектів, область їх вживання;
- ✓ джерела фінансування;
- ✓ дивідендну політику;
- ✓ структуру інвестиційного проекту і методику розрахунку його розділів.

Студент повинен вміти:

- ✓ розробляти основні розділи бізнес-плану ІІ;
- ✓ застосовувати різні методи оцінки і аналізу ІІ в умовах ризику;
- ✓ проводити аналіз ІІ;
- ✓ оцінювати реальну величину необхідних інвестицій;
- ✓ формулювати послідовність дій по досягненню поставлених цілей;
- ✓ розраховувати потребу компаній у фінансових ресурсах;
- ✓ складати прогностичні витрати;
- ✓ планувати прибуток і його розподіл;
- ✓ працювати з фінансовою звітністю.

2.8. Самостійна робота студента

Для опанування матеріалу дисципліни «Інвестиційний менеджмент» окрім лекційних, практичних (семінарських) занять, тобто аудиторної роботи, значну увагу необхідно приділяти самостійній роботі.

Самостійна робота з дисципліни складає 56 годин та включає наступні форми:

- ✓ опрацювання лекційного та додаткового навчального матеріалу для підготовки до практичних занять, проміжного та підсумкового контролю (46 години);
- ✓ виконання КР (20 годин).

Самостійна робота з дисципліни передбачає опрацювання студентом тем, наведених в таблиці 2.5.

Таблиця 2.5 - Основні теми та питання для самостійної роботи студента

Назва тем	Питання або зміст роботи	Форма виконання	Форма контролю	Література
Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності	1. Суб'єкти інвестиційної діяльності. 2. Місце інвестиційної діяльності у моделі бізнесу 3. Грошові потоки 4. Часова вартість грошей	Розв'язання домашніх завдань, вправ, питань	Опитування Перевірка конспекту Перевірка відповідей на тести та завдання Модульна контрольна робота	1,2,7,10,11,16.
Тема 2. Інвестиційний ринок	1. Привабливість інвестиційного ринку України та регіонів 2. Можливість залучення іноземних інвестицій. 3. Стан ринку фінансових посередників	1. Самостійна проробка питань,	Перевірка конспекту	2,3,4,7,10,11, 12,14,15,16
Тема 3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів	1. Джерела інвестицій та структура капіталу 2. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів	1. Самостійна проробка питань 2. Вирішення задачі на визначення W	1. Опитування 2. Перевірка завдань	2,3,4,7,10,11, 12,13,14,16,17.
Тема 4. Управління реальними інвестиціями	1. Ознаки та об'єкти реальних інвестицій 2. Стан ринку реальних інвестицій в Україні	1. Самостійна проробка питань 2. Вирішення тестових завдань 3. Початок роботи над індивід. завданням	1. Опитування 2. Перевірка завдань	2,7,10,11,12, 14,16,17.
Тема 5. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності	1. Концепція інноваційної діяльності 2. Сучасні форми організації інноваційної діяльності (технополіси, технопарки, тощо)	1. Самостійна проробка питань 2. Вирішення вправ, завдань, тестів	1. Опитування 2. Перевірка конспекту 3. Перевірка завдань та тестів	2,7,10,11, 12,14.
Тема 6. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами	Теорія інвестиційного проектування	Конспектування за темою: «Сутність інвестиційного проектування» Вирішення вправ, завдань, тестів Робота над Інд. завданням	Перевірка конспекту, опитування Перевірка роботи над індивідуальним завданням	1,2,3,4,5,6,7,8, 9,10,11,12,13, 16,17.
Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями	1. Сутність та особливості фінансових інвестицій 2. Види, форми, особливості обігу та ринок цінних паперів	Вирішення тестових завдань, задач	1. Опитування, перевірка завдань 2. Модульна контрольна робота	2,3,4,5,7,10, 11,12,13,14,15.

2.9. Індивідуально-консультативна робота

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

Індивідуально-консультативна робота з теоретичної частини дисципліни проводиться у вигляді:

- ✓ індивідуальних консультацій (запитання — відповідь стосовно проблемних питань теоретичного матеріалу дисципліни);
- ✓ групових консультацій (розгляд типових прикладів, практики впровадження та використання нових методів та методик у виробничу практику).
- ✓ індивідуально-консультативна робота з практичної частини дисципліни проводиться у вигляді:
 - ✓ індивідуальних консультацій (розгляд практичних завдань стосовно яких виникли запитання);
 - ✓ групових консультацій (розгляд практичних ситуацій, матеріалів кейсу, які потребують колективного обговорення).
- ✓ індивідуально-консультативна робота для комплексної оцінки засвоєння програмного матеріалу проводиться у вигляді:
 - ✓ індивідуального захисту самостійних та індивідуальних завдань;
 - ✓ підготовки рефератів для виступу на науковому семінарі;
 - ✓ підготовки рефератів для виступу на науковій конференції.

2.10. Методики активізації процесу навчання

При викладанні дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для активізації навчального процесу передбачено застосування сучасних навчальних технологій, таких, як: проблемні лекції та міні-лекції та на практичних заняттях - робота в малих групах; семінари-дискусії; кейс-метод та презентації

роботи.

Міні-лекції передбачають викладення навчального матеріалу за короткий проміжок часу й характеризуються значною ємністю, складністю логічних побудов, образів, доказів та узагальнень. Міні-лекції проводяться, як правило, як частина заняття-дослідження.

На початку проведення міні-лекції за вказаними вище темами лектор акцентує увагу студентів на необхідності представити викладений лекційний матеріал у так званому структурно-логічному вигляді. На розгляд виносяться питання, які зафіксовані у плані лекцій, але викладаються вони стисло. Лекційне заняття, проведене у такий спосіб, пробуджує у студента активність та увагу при сприйнятті матеріалу, а також спрямовує його на використання системного підходу при відтворенні інформації, яку він одержав від викладача.

Проблемні лекції спрямовані на розвиток логічного мислення студентів. Коло питань теми лекції обмежується двома — трьома ключовими моментами, увага студентів концентрується на матеріалі, що не знайшов відображення в підручниках, використовується досвід закордонних навчальних закладів з роздаванням студентам під час лекцій друкованого матеріалу та виділенням головних висновків з питань, що розглядаються. При викладанні лекційного матеріалу студентам пропонуються питання для самостійного розмірковування. При цьому лектор задає запитання, що спонукають студента шукати розв'язання проблемної ситуації. Така система примушує студентів сконцентруватися і почати активно мислити в пошуках правильної відповіді.

На початку проведення проблемної лекції необхідно чітко сформулювати проблему, яку необхідно вирішити студентам. При викладанні лекційного матеріалу слід уникати прямої відповіді на поставлені запитання, а висвітлювати лекційний матеріал таким чином, щоб отриману інформацію студент міг використовувати при розв'язанні проблеми.

Проблемні лекції та міні-лекції доцільно поєднувати з такою формою активізації навчального процесу, як робота в малих групах.

Робота в малих групах дає змогу структурувати лекційні або практично-

семінарські заняття за формою і змістом, створює можливості для участі кожного студента в роботі за темою заняття, забезпечує формування особистісних якостей та досвіду соціального спілкування.

Після висвітлення проблеми (при використанні проблемних лекцій) або стислого викладання матеріалу (при використанні міні-лекцій) студентам пропонується об'єднуватися у групи по 5 — 6 чоловік та презентувати наприкінці заняття своє бачення та сприйняття матеріалу.

Розподіл форм та методів активізації процесу навчання за темами навчальної дисципліни наведено у таблиці 2.6.

Таблиця 2.6 - Розподіл форм та методів активізації процесу навчання за темами навчальної дисципліни

Тема	Практичне застосування навчальних технологій
Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності.	Робота в малих групах – Грошові потоки в інвестуванні, принципи формування.
Тема 3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів.	Проблемна лекція «Джерела інвестування і структура капіталу. Аналіз поширених засобів залучення джерел фінансування»
Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями.	Робота в малих групах - Аналіз ефективності фінансових інвестицій підприємства
Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями.	Проблемна лекція «Методи оцінки привабливості цінних паперів»

На практичних (лабораторних) заняттях використовується:

Презентації — виступи перед аудиторією, що використовуються для представлення певних досягнень, результатів роботи групи, звіту про виконання індивідуальних завдань, інструктажу, для демонстрації нових товарів і послуг. Однією з позитивних рис презентації та її переваг при використанні в навчальному процесі є обмін досвідом, який здобули студенти при роботі у певній малій групі.

Семінари-дискусії передбачають обмін думками та поглядами учасників щодо даної теми, а також розвивають мислення, допомагають формувати погляди і переконання, виробляють вміння формулювати думки й

висловлювати їх, вчать оцінювати пропозиції інших людей, критично підходити до власних поглядів.

2.11. Система поточного та підсумкового контролю знань студентів

Система оцінювання знань, вмінь та навичок студентів передбачає виставлення оцінок за усіма формами проведення занять.

Перевірка та оцінювання знань студентів може проводитись в наступних формах: оцінювання роботи студентів в процесі занять; оцінювання самостійної роботи (домашніх завдань) студента; оцінювання проміжного контролю; оцінювання підсумкового контролю (залік).

Оцінювання КР. Виконане КР з урахуванням усіх вимог, теоретичне питання розкрито повністю – 10 балів. Виконане КР з урахуванням усіх вимог, теоретичне питання розкрито повністю, але в роботі присутні незначні помилки – 17-19 балів. КР виконане, але зміст роботи не відповідає заданій темі – 10 балів. Несвоєчасно захищена КР з урахуванням усіх вимог оцінюється в 10 балів.

Таким чином, загальна модульна оцінка складається з поточної оцінки, яку студент отримує під час практичних (лабораторних) занять, виконання КР та результатів проміжного контролю. Розподіл балів за форми робіт наведено в таблиці 2.7.

Таблиця 2.7 - Розподіл балів за видами робіт з модулю «Інвестиційний менеджмент»

Види та засоби контролю (тестування, контрольні роботи, індивідуальні завдання тощо)	Розподіл балів, %
ЗМ 1.1. Проміжний контроль	20
ЗМ 1.2. Проміжний контроль	20
Підсумковий контроль з МОДУЛЮ 1	
Захист індивідуального завдання (КР)	20
Підсумковий контроль (залік)	40
Всього за модулем 1	100

Набрані бали з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» за шкалою ECTS конвертується в підсумкову оцінку (таблиця 2.8).

Таблиця 2.8 - Шкала перерахунку оцінок результатів контролю знань студентів

Оцінка за національною шкалою	Визначення назви за шкалою ECTS	ECTS оцінка	% набраних балів
ВІДМІННО	Відмінно – відмінне виконання лише з незначними помилками	A	більше 90 – 100
ДОБРЕ	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	B	більше 80 – 90 включно
	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	C	більше 70 – 80 включно
ЗАДОВІЛЬНО	Задовільно – непогано, але зі значною кількістю недоліків	D	більше 60 – 70 включно
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	E	більше 50 – 60 включно
НЕЗАДОВІЛЬНО	Незадовільно* – потрібно попрацювати перед тим, як перездати тест	FX	більше 25 – 50 включно
	Незадовільно – необхідна серйозна подальша робота з повторним вивченням змістового модуля	F	від 0 – 25 включно

Питання до контролю знань

Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності.

1. Характерні ознаки економічної категорії „інвестиції”.
2. Основні ознаки класифікації інвестицій.
3. Основні стадії інвестиційного циклу.
4. Зміст інвестиційної діяльності та інвестиційного процесу.
5. Права та обов’язки інвесторів та учасників інвестиційної діяльності.
6. Функції держави та суб’єкта інвестування.
7. Напрямки інвестиційної діяльності інвесторів.
8. Основні об’єкти інвестиційної діяльності.
9. Інвестиційна стратегія: сутність, види, параметри, показники.
10. Методи розробки інвестиційної стратегії.

11. Зміст портфельного інвестування.
 12. Вартість грошей з урахуванням фактору часу.
 13. Операції дисконтування та нарощування.
 14. Грошові пороки в інвестуванні: сутність, показники та визначення грошових пороків.
 15. Вплив амортизації на величину грошового потоку.
 16. Основні завдання інвестиційного менеджменту.
- Література: 1,2,7,10,11,16.

Тема 2. Інвестиційний ринок

1. Характерні ознаки інвестиційного ринку.
 2. Зміст інвестиційного попиту та пропозиції.
 3. Основні складові інфраструктури ринку інвестицій.
 4. Стан кон'юнктури інвестиційного ринку в Україні.
 5. Основні складові ринку інвестицій та інвестиційних товарів.
 6. Характеристика чинників, що роблять інвестиційний клімат сприятливим.
 7. Характеристика інвестиційного клімату в Україні.
 8. Чинники, за якими визначаються інвестиційна привабливість підприємства, регіону, сфери діяльності.
 9. Критерії визначення фінансово-економічного стану підприємства.
 10. Учасники інвестиційної діяльності.
 11. Пряме фінансування: сутність, переваги та вади.
 12. Фінансове посередництво: сутність, переваги та вади.
 13. Типи фінансових посередників.
 14. Діяльність фінансових інститутів, їх роль у інвестуванні.
- Література: 2,3,4,7,10,11,12,14,15,16.

Тема 3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів.

1. Характеристика та основні форми інвестиційних ресурсів підприємства.
2. Джерела інвестування та структура капіталу.

3. Принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства.
 4. Обґрунтування потреби в інвестиційних ресурсах.
 5. Схема та джерела формування інвестиційних ресурсів.
 6. Проблеми формування та акумулювання фінансових ресурсів підприємства для забезпечення інвестиційної діяльності.
 7. Роль амортизації у фінансуванні інвестиційних проектів.
 8. Самофінансування: сутність, переваги та вади.
 9. Вартість позикових коштів.
 10. Переваги та вади запозичених коштів.
 11. Модель середньозважених вартості капіталу та інвестицій.
 12. Розкрити зміст фінансового та оперативного важелів.
- Література: 2,3,4,7,10,11,12,13.14.16,17.

Тема 4. Управління реальними інвестиціями.

1. Характерні ознаки реальних інвестицій.
 2. Основні об'єкти реальних інвестицій.
 3. Критерії, за якими відбираються об'єкти для реальних інвестицій.
 4. Стадії кругообігу реальних інвестицій.
 5. Надати характеристику стану ринку реальних інвестицій в Україні.
 6. Принципи здійснення оцінки об'єктів реального інвестування.
- Література: 2,7,10,11,12,14,16,17.

Тема 5. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності.

1. Сутність інновацій.
2. Особливості інноваційної форми інвестицій.
3. Основи складові інноваційного процесу.
4. Основні об'єкти, види та форми інноваційних інвестицій.
5. Особливості інтелектуальних інвестицій.
6. Зміст інтелектуальної власності та інтелектуального капіталу.
7. Напрямки діяльності технополісів, технопарків, бізнес-інкубаторів.

8. Роль венчурного капіталу у розвитку підприємств.
9. Основні джерела фінансування інноваційних інвестицій.
10. Надати характеристику стану в Україні.
11. Основні напрямки державної інноваційної політики.

Література: 2,7,10,11,12,14.

Тема 6. Концепція інвестиційного проектування та управління розвитку України

1. Роль інвестиційних проектів та програм для економічного розвитку України.
2. Структура та зміст інвестиційних проектів.
3. Ознаки класифікації інвестиційних проектів (І П).
4. Фази та порядок розробки І П.
5. Техніко-економічне обґрунтування проекту.
6. Процедура оцінки в І П інвестором (кредитором).
7. Грошові потоки в І П.
8. Структура витрат та ціноутворення в І П.
9. Фінансова модель І П.
10. Основні критерії та показники ефективності інвестиційного проекту (Чиста приведена вартість, індекс рентабельності інвестицій, окупність).
11. Вплив інфляції на прийняття інвестиційних рішень.
12. Сутність аналізу беззбитковості та методи його проведення. Операційний важель, маржинальний дохід.
13. Методика прогнозного розрахунку повернення кредитних ресурсів.
14. Джерела фінансування, загальні інвестиційні витрати та типи інвесторів в інвестиційному проектуванні.
15. Ризики в інвестиційному проектуванні.

Література: 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,16,17.

Тема 7. Фінансові інвестиції

1. Характерні ознаки фінансових інвестицій.
 2. Характерні ознаки цінних паперів.
 3. Основні види та форми цінних паперів.
 4. Види та особливості обігу похідних цінних паперів(деривативів).
 5. Види та особливості обігу акцій.
 6. Інвестиційні якості акцій і облігацій.
 7. Ринок цінних паперів в Україні: структура, функції ринку, первинний та вторинний ринки. Учасники ринку.
 8. Роль та функції фондових бірж.
 9. Операції, що проводяться на фондових біржах.
 10. Портфель цінних паперів: формування та управління ним.
 11. Типи інвестиційних портфелів.
 12. Аналіз ринку цінних паперів.
 13. Фондовий ринок України. Основні тенденції та проблеми.
- Література: 2,3,4,5,7,10,11,12,13,14,15.

2.12. Інформаційно-методичне забезпечення

Бібліографічні описи, Інтернет адреси	ЗМ, де застосовується
1	2
1. Рекомендована основна навчальна література(підручники, навчальні посібники, інші видання)	
1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. – К.:КНЕУ, 2001.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
2. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс.- К.: Эльга.Н, Ника-Центр, 2005.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
3. Инвестиции: учебн. / С.В.Валдайцев, П.П.Воробьев (и др.); под ред ред.. В.В.Ковалева, В.А. Лялина. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
4. Козаченко Г.В., Антіпов О.М., Ляшенко О.М., Дібніс Г.І. Управління інвестиціями на підприємстві: Навчальний посібник. – К.: Лібра, 2004.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
5. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. –К: ”Центр навчальної літератури”, 2004.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
6. Мелкумов Я.С. Организация финансирования инвестиций: Учебное пособие. –М.: ИНФРА, 2001.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2

Продовження табл.

1	2
7. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. –К.: Лібра, 2004.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
8. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів. –К.: МАУП, 2002.	ЗМ 1.2
2. Додаткові джерела	
1 Про підприємства в Україні. Закон України від 17 березня 1991 року.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
2 Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18 вересня 1991 року.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
3 Про цінні папери та фондову біржу. Закон України від 18 червня 1991 року	ЗМ 1.2
4. Алексеев М.Ю. Рынок ценных бумаг. -М.: Финансы и статистика, 1992.	ЗМ 1.2
5. Бизнес – план инвестиционного проекта: Отечественный и зарубежный опыт. Современная практика и документация. –М.: Финансы и статистика, 1999.	ЗМ 1.2
6. Глазунов В.Н. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций. – М.: «Финстатинформ», 1997.	ЗМ 1.2
7. Ковалёв В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. –М.: Финансы и статистика, 1999.	ЗМ 1.2
8. Нікбахт Є.Гроппелі А. Фінанси/ пер з англ. –К.: „Вік”, „Глобус”, 1992.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
9. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. –К.: Лібра, 2000	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
10. Щукін Б.М. Інвестиційна діяльність. –К.: МАУП, 1998.	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
3. Методичне забезпечення	
1. Методичні вказівки до самостійного виконання індивідуального завдання «Розробка основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту організації готельно – реабілітаційного комплексу» для студентів освітньо-кваліфікаційного рівня підготовки – спеціаліст, магістр спеціальності - 7.050201, 8.050201 ММТ, МГКТС - Укл. Андрєєва В.М., ХНАМГ, 2007р	ЗМ 1.2
2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту: грошові потоки в інвестуванні.- Конспект лекцій та практичні завдання до самостійного вивчення теми «Теоретичні засади інвестиційного менеджменту» з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів усіх форм навчання спеціальності - 7.050201, 8.050201.ММТ,МГКТС Укл. Андрєєва В.М., Лук'яненко О.І., ХНАМГ, 2007р	ЗМ 1.1
3 Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту: часова вартість грошей в інвестуванні.- Конспект лекцій та практичні завдання до самостійного вивчення теми «Теоретичні засади інвестиційного менеджменту» з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів усіх форм навчання спеціальності - 7.050201, 8.050201 «Менеджмент організацій». - Укл. Андрєєва В.М., Гнатенко М.К., ХНАМГ, 2006р	ЗМ 1.1
4. Практичні завдання та методичні вказівки для самостійного вивчення теми: «Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами» з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів спеціальності - 7.050201, 8.050201 усіх форм навчання. - Укл. Андрєєва В.М., ХНАМГ, 2006р	ЗМ 1.2
5. Методичні вказівки до виконання контрольної роботи з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів спеціальності - 7.050201, 8.050201 заочної форми навчання.- Укл. Андрєєва В.М.,ХНАМГ, 2007р	ЗМ 1.1 ЗМ 1.2
6. «Управління фінансовими інвестиціями» - методичні вказівки до самостійного вивчення теми з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів спеціальності 7.050201, 8.050201 усіх форм навчання.- Укл. Андрєєва В.М., ХНАМГ, 2007р	ЗМ 1.2

Навчальне видання

Тонкошкур Максим Васильович

Програма та робоча програма навчальної дисципліни «**Інвестиційний менеджмент**» для студентів 5 курсу заочної форми навчання за напрямом підготовки 0502 „Менеджмент”, професійного спрямування “Менеджмент організацій” спеціалізації «Менеджмент готельного, курортного і туристського сервісу»

План 2009, поз. 697Р

Підп. до друку 14.12.2009	Формат 60 x 84 1/16	Папір офісний
Друк на ризографі	Умовн.-друк. арк. 1,4	Обл.-вид. арк. 1,7
Замовл. № 5989	Тираж 10 прим.	

61002, Харків, ХНАМГ, вул. Революції,12

Сектор оперативної поліграфії ІОЦ ХНАМГ

61002, Харків, вул. Революції, 12