

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ, МОЛОДІ ТА СПОРТУ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКА НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
ТА РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

(для студентів 5 курсу заочної форми навчання ФПО і ЗН
спеціальності 7.03060101 – «Менеджмент організацій і адміністрування»)

Програма навчальної дисципліни та робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» (для студентів 5 курсу заочної форми навчання ФПО і ЗН спеціальності 7.03060101 – «Менеджмент організацій і адміністрування») / Харк. нац. акад. міськ. госп-ва; уклад.: О. В. Васильєв, Н. М. Богдан. – Х.: ХНАМГ, 2012. – 19 с.

Укладачі: О. В. Васильєв, Н. М. Богдан

Рецензент: зав. кафедри економіки підприємств міського господарства Харківської національної академії міського господарства, доктор економічних наук А. Є. Ачкасов.

Програма побудована за вимогами кредитно-модульної системи організації навчального процесу і узгоджена з орієнтовною структурою змісту навчальної дисципліни, рекомендованою Європейською Кредитно-Трансферною Системою (ECTS).

Рекомендована для студентів економічних спеціальностей.

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту міського та регіонального розвитку, протокол № 2 від 3.09.2011 р.

© О. В. Васильєв, Н. М. Богдан, ХНАМГ, 2012

ЗМІСТ

	Стор.
ВСТУП.....	4
1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ.....	6
1.1. Мета, предмет та місце дисципліни	6
1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни	6
1.3. Освітньо-кваліфікаційні вимоги	8
1.4. Рекомендована основна навчальна література.....	8
1.5. Анотація програми навчальної дисципліни.....	8
2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ.....	11
2.1. Структура навчальної дисципліни.....	11
2.2. Тематичний план навчальної дисципліни.....	11
2.3. Розподіл часу за модулями і змістовими модулями та форми навчальної роботи студента	12
2.4. Розподіл часу самостійної навчальної роботи студента	13
2.5. Засоби контролю та структура залікового кредиту	15
2.6. Методи та критерії оцінювання знань.....	15
2.7. Інформаційно-методичне забезпечення.....	17

ВСТУП

Досягнення високого рівня соціально-економічного розвитку в Україні неможливе без ефективної структурно-інвестиційної політики перебудови економіки з метою створення сприятливого інвестиційного клімату. Однак, в умовах значного дефіциту внутрішніх фінансових ресурсів в Україні актуальним також стає формування виваженої політики залучення іноземних інвестицій, які б забезпечили інноваційну основу розвитку, а не сприяли б подальшій структурній деформації національного виробництва.

Вирішення цих завдань нерозривно пов'язане із здійсненням інвестиційних витрат на національному, регіональному та місцевому рівнях. Однак, в осередку економічних кадрів відчувається гостра нестача спеціалістів з навичками щодо ідентифікації, розробки, оцінки та управління інвестиційними проектами, які б з урахуванням світового досвіду розробки, аналізу, впровадження та управління інвестиціями здійснювали відповідні комплекси робіт інвестиційного характеру.

Ефективна діяльність суб'єктів господарювання, представників малого та середнього бізнесу у перспективі, забезпечення високих темпів їхнього розвитку і зростання конкурентоспроможності в умовах ринкової економіки залежить від рівня їх інвестиційної активності та діапазону інвестиційної діяльності. Інвестиційна діяльність нерозривно пов'язана з оцінкою стану та прогнозуванням розвитку інвестиційного ринку. Важливе значення при цьому має вміння вигідно розмістити кошти, правильно оцінити інвестиційну привабливість об'єктів інвестування. Адже показником ефективної економіки є не тільки обсяги залучення інвестицій, а раціональність їх використання з метою забезпечення процесу розширеного відтворення. Крім того, нові організаційно-правові відносини між суб'єктами інвестиційної діяльності для ефективного здійснення різних форм інвестицій вимагають глибоких теоретичних і практичних знань.

Комплекс питань, що пов'язані із здійсненням інвестиційної діяльності підприємства, потребує достатньо глибоких знань теорії та практичних навичок прийняття управлінських рішень в області обґрунтування інвестиційної стратегії, відбору її ефективних напрямів і форм розробки цілеспрямованої програми реального інвестування й формування збалансованого портфелю фінансових інвестицій. Цей комплекс питань є предметом спеціалізованого напрямку знань, що отримав назву «Інвестиційний менеджмент».

Програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» розроблена на основі:

- ОКХ ГСВО МОН України «Освітньо-кваліфікаційна характеристика спеціаліста за спеціальністю 7.050201 «Менеджмент організацій» напрямку підготовки 0502 «Менеджмент», затверджено Наказом Міністерства освіти і науки України, 2004 р.

- ОПП ГСВО МОН України «Освітньо-професійна програма спеціаліста за спеціальністю 7.050201 «Менеджмент організацій» напрямку підготовки 0502 «Менеджмент», затверджено Наказом Міністерства освіти і науки України, 2004 р.

Програма ухвалена кафедрою менеджменту міського та регіонального розвитку, протокол № 2 від 3.09.2011 р. та Вченою радою факультету Післядипломної освіти та заочного навчання (протокол № 1 від 4 вересня 2011 р.).

1. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

1.1. Мета, предмет та місце дисципліни

Мета: 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.

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

Предмет вивчення у дисципліні: вивчення закономірностей і механізмів інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестування як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Таблиця 1.1

Місце дисципліни в структурно-логічній схемі підготовки фахівця

Дисципліни, що передують вивченню даної дисципліни	Дисципліни, вивчення яких спирається на дану дисципліну
Менеджмент; Економіка підприємства; Макроекономіка; Мікроекономіка; Математичне програмування; Інформатика і комп'ютерна техніка.	Внутрішній економічний аналіз підприємства; Інформаційні системи і технології на підприємстві.

1.2. Інформаційний обсяг (зміст) дисципліни

Модуль 1. Інвестиційний менеджмент

(3/ 108)

ЗМ 1.1 ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

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.

ЗМ 1.2 ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ОРГАНІЗАЦІЇ

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.

1.3. Освітньо-кваліфікаційні вимоги

Вміння та знання (за рівнями сформованості)	Сфери діяльності (виробнича, соціально-виробнича, соціально-побутова)	Функції діяльності у виробничій сфері (проектувальна, організаційна, управлінська, виконавська, технічна, інші)
Репродуктивний рівень якісні і кількісні особливості економічних процесів з урахуванням інвестиційних процесів	виробнича, соціально-виробнича, соціально-побутова	виконавська
Алгоритмічний рівень володіння методологією і методикою побудови, аналізу та використання методологічного інструментарію інвестиційного менеджменту	виробнича, соціально-виробнича, соціально-побутова	виконавська
Евристичний рівень типові заходи моделювання та вимірювання ефективності інвестиційної діяльності в процесі прийняття управлінських рішень, оволодіння відповідним апаратом з метою практичного використання інвестиційних рішень	виробнича, соціально-виробнича, соціально-побутова	виконавська

1.4. Рекомендована основна навчальна література

	Бібліографічні описи, Інтернет адреси	Теми, де застосовуються
1.1	Закон України «Про інвестиційну діяльність».	1,2,3,4-7
1.2	Пересада А. А. «Інвестиційний процес в Україні», К. 1998 р.	3,4,5,6
1.3	Петренко В. П., Шкутяк З. В. «Як отримати іноземну інвестицію», К. 1998 р.	1, 2, 3, 4, 5
1.4	Фатхутдинов « Основы инвестиционной деятельности», С.-П. 2002.г.	1, 2, 3, 4, 5,6,7,8,9
1.5	Бланк І. А. «Інвестиційний менеджмент: учбовий курс», К. 2001 р.	1-5,8,9

1.5. Анотація програми навчальної дисципліни

Мета: 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.

Завдання: Ознайомлення студентів з відповідними поняттями, категоріями, системами та алгоритмами інвестиційного менеджменту; набуття практичних навичок по оволодінню методичним інструментарієм

інвестиційного менеджменту; визначення методів та інструментів інвестиційного проектування; здійснення аналізу зарубіжних концепцій та сучасних вітчизняних підходів відносно управління фінансовими інвестиціями.

Предмет вивчення у дисципліні: вивчення закономірностей і механізмів інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестування як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Змістовні модулі: Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту Інвестиційна стратегія організації

Annotation of the educational discipline program

The purpose: forming of knowledge and habits from development of investment strategy of enterprise, analysis of investment attractiveness of projects, methods of estimation of their efficiency, risks, liquidity, forming investment financial to the brief-case and programs of the real investments of enterprise.

The subject matter: Acquaintance of students with corresponding concepts, categories, systems and algorithms of investment management; finding of practical habits on a capture by the methodical tool of investment management; determination of methods and instruments of the investment planning; realization of analysis of foreign conceptions and modern home approaches in relation to a management by financial investments.

Subject of discipline studying: study of conformities to law and mechanisms of investment relations of the state, enterprises and physical persons; finding of abilities to use these conformities to law in practice of investing, to determine measures on the use of investing as one of operating levers of economic politics of the state.

Content module: Theoretical and methodical bases of investment management Investment strategy of organization.

Аннотация программы учебной дисциплины

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

Задача: Ознакомление студентов с соответствующими понятиями, категориями, системами и алгоритмами инвестиционного менеджмента; обретение практических привычек по овладению методическим инструментарием инвестиционного менеджмента; определение методов и инструментов инвестиционного проектирования; осуществление анализа зарубежных концепций и современных отечественных подходов относительно управления финансовыми инвестициями.

Предмет изучения в дисциплине: изучение закономерностей и механизмов инвестиционных отношений государства, предприятий и физических лиц; обретение умений использовать эти закономерности в практике инвестирования, определять мероприятия по использованию инвестирования как одного из действующих рычагов экономической политики государства.

Содержательные модули: Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента Инвестиционная стратегия организации.

2. РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

2.1. Структура навчальної дисципліни

Заочна форма навчання

Призначення: підготовка спеціалістів	Напрямок, спеціальність, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів, відповідних ECTS – 3 Модулів – 1, КР Змістових модулів – 2 Загальна кількість годин – 108 КР	Спеціальність: 7.03060101 «Менеджмент організацій і адміністрування» Освітньо-кваліфікаційний рівень: Бакалавр	Нормативна Рік підготовки: 5-й Семестр: 10-й Лекції – 8 год. Практичні – 8 год. Самостійна робота – 92 год. з них КР – 15 год. Вид підсумкового контролю - залік

Примітка: співвідношення кількості годин аудиторних занять і самостійної роботи становить 10% до 90%.

У процесі навчання студенти отримують необхідні знання під час проведення аудиторних занять: лекційних, практичних. Найбільш складні питання винесено на розгляд і обговорення під час практичних занять. Також велике значення в процесі вивчення і закріплення знань має самостійна робота студентів. Усі ці види занять розроблені відповідно до положень Болонської декларації.

2.2. Тематичний план навчальної дисципліни

Тематичний план дисципліни «Інвестування» складається з двох змістових модулів, кожен з яких поєднує в собі відносно окремий самостійний блок дисципліни, який логічно пов'язує кілька навчальних елементів дисципліни за змістом і взаємозв'язками.

Навчальний процес здійснюється в таких формах: лекційні, практичні заняття, самостійна робота студента.

Зміст дисципліни розкривається в темах:

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.

2.3. Розподіл часу за модулями і змістовими модулями та форми навчальної роботи студента

Таблиця 2.1

Розподіл часу за модулями і змістовими модулями (заочне навчання)

Модулі (семестри) та змістові модулі	Всього, кредит/годин	Форми навчальної роботи			
		Лекції	Семінари, практичні	Лаб.	СРС
Модуль	3/108	8	8	-	92
ЗМ 1.1.	1,5/54	3	2	-	36
ЗМ 1.2.	1,5/54	5	6	-	40

Таблиця 2.2

Лекційний курс (заочне навчання)

Зміст	Кількість годин за спеціальностями, спеціалізаціями (шифр, аббревіатура)
	7.03060101
ЗМ 1.1 ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ	3
1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності	1
2. Інвестиційний ринок	1
3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів	1
ЗМ 1.2 ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ОРГАНІЗАЦІЇ	5
4. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності	1
5. Управління реальними інвестиціями	1
6. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами	2
7. Управління фінансовими інвестиціями	1
РАЗОМ	8

Таблиця 2.3

Практичні заняття (заочне навчання)

Зміст	Кількість годин за спеціальностями, спеціалізаціями (шифр, аббревіатура)
	7.03060101
ЗМ 1.1 ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ	2
3. Управління формуванням інвестиційних ресурсів.	2
ЗМ 1.2 ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ОРГАНІЗАЦІЇ	6
4. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності	2
5. Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами	4
РАЗОМ	8

2.4. Розподіл часу самостійної навчальної роботи студента

Самостійна навчальна робота розрахована на формування практичних навичок у роботі студентів зі спеціальною літературою, орієнтування їх на інтенсивну роботу, критичне осмислення здобутих знань і глибоке вивчення теоретичних і практичних проблем ефективного функціонування підприємства та його структурних підрозділів.

Самостійна навчальна робота студента

Форми самостійної роботи (за змістовими модулями)	Години	Форма звіту
ЗМ 1.1 Теоретичні та методичні основи інвестиційного менеджменту	36	
1.Огляд основної та додаткової літератури	8	Конспект
2. Т.1. – Теоретичні засади інвестиційної діяльності - ведення термінологічного словника [3.3] - розгляд контрольних запитань [3.3] - тестові завдання [3.3]	10	Відповіді у зошиті для самостійних робіт
3. Т.2. - Інвестиційний ринок - ведення термінологічного словника [3.3] - розгляд контрольних запитань [3.3] - тестові завдання [3.3]	6	Відповіді у зошиті для самостійних робіт
4. Т.3. - Управління формуванням інвестиційних ресурсів - ведення термінологічного словника [3.3] - розгляд контрольних запитань [3.3] - тестові завдання [3.3] - вирішення завдання №2	10	Відповіді у зошиті для самостійних робіт
ЗМ 1.2 Інвестиційна стратегія організації	40	
5. Т.4. - Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності - ведення термінологічного словника [3.3] - розгляд контрольних запитань [3.3] - тестові завдання [3.3] - вирішення завдання №3 [3.3]	6	Відповіді у зошиті для самостійних робіт
6. Т.5. - Управління реальними інвестиціями - ведення термінологічного словника [3.3] - розгляд контрольних запитань [3.3] - тестові завдання [3.3] - вирішення завдання №3 [3.3]	8	Відповіді у зошиті для самостійних робіт
7. Т.6. - Концепція інвестиційного проектування та управління інвестиційними проектами - ведення термінологічного словника [3.3] - розгляд контрольних запитань [3.3] - тестові завдання [3.3] - вирішення завдання №1 [3.3]	10	Відповіді у зошиті для самостійних робіт
3. Т.7. - Управління фінансовими інвестиціями - ведення термінологічного словника [3.3] - розгляд контрольних запитань [3.3] - тестові завдання [3.3]	4	Відповіді у зошиті для самостійних робіт
7. Виконання КР [3.4]	15	Оформлення у відповідному порядку згідно з вимогами КР [3.4]
РАЗОМ:	92	

2.5. Засоби контролю та структура залікового кредиту

<i>Види та засоби контролю (тестування, контрольні роботи, індивідуальні завдання тощо)</i>	<i>Розподіл балів, %</i>
МОДУЛЬ 1. Поточний контроль зі змістових модулів	
Вибіркове опитування на практичних заняттях	
КР	
Підсумковий контроль за МОДУЛЕМ 1	
Залік	
Усього за модулем 1	100%

2.6. Методи та критерії оцінювання знань

Для визначення рівня засвоєння студентами навчального матеріалу використовують такі форми та методи контролю і оцінювання знань:

поточний контроль зі змістових модулів;
складання заліку.

Оцінку знань студентів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» здійснюють відповідно до вимог кредитно-модульної системи організації навчального процесу (КМСОНП), що є українським варіантом ECTS. Ця система базується на здійсненні наскрізного поточного контролю на аудиторному занятті у відповідності до його форми (лекційної, практичної).

Підсумковою оцінкою поточного контролю є оцінка за модуль, тобто реалізується принцип модульного обліку знань студентів.

Навчальним планом з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» передбачено складання заліку. Для оцінювання знань використовують чотирибальну національну шкалу та стобальну шкалу оцінювання ECTS.

Порядок здійснення поточного оцінювання знань студентів.

Поточне оцінювання знань студентів здійснюється під час проведення практичних занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Об'єктами поточного контролю є:

- активність та результативність роботи студента протягом семестру над вивченням програмного матеріалу дисципліни, відвідування занять;
- виконання завдань на практичних заняттях;
- виконання завдань поточного контролю.

Робота студентів на практичних заняттях оцінюється за 4-бальною системою і згідно з Методикою переведення показників успішності знань студентів перекладається в систему оцінювання за шкалою ECTS (табл. 2.5).

При оцінюванні виконання практичних завдань увага приділяється їх якості й самостійності.

Поточний модульний контроль рівня знань передбачає виявлення опанування студентом матеріалу лекційного модуля та вміння застосувати його для вирішення практичної ситуації і проводиться у вигляді письмового контролю (контрольна робота за білетами або тестування за вибором студента).

Поточний контроль проводиться у письмовій формі двічі по закінченню кожного зі змістових модулів після того як розглянуто увесь теоретичний матеріал та проведені практичні завдання в межах кожного з двох ЗМ.

Контроль здійснюється і оцінюється за двома складовими: лекційна (теоретична) і практична частини (розрахункові завдання). Для цього білети для проведення поточного контролю мають два теоретичні запитання та розрахункове завдання. Може бути також використано тестове завдання – за вибором студентів.

Знання оцінюються за 4-бальною системою за національною шкалою (контрольна робота) або за системою оцінювання за шкалою ECTS (тестові завдання) (табл. 2.5).

Проведення підсумкового контролю. Умовою допуску до заліку є позитивні оцінки з поточного контролю знань за змістовими модулями.

За умов кредитно-модульної системи організації навчального процесу до підсумкового контролю допускають студентів, які набрали в сумі за всіма змістовими модулями більше 30% балів від загальної кількості з дисципліни (або більше 50% балів з поточного контролю за всіма змістовими модулями).

Таблиця 2.5

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 – у 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 26 – 50 включно
	Незадовільно – необхідна серйозна подальша робота з повторним вивченням змістового модуля	F**	від 0 – 25 включно

* з можливістю повторного складання.

** з обов'язковим повторним курсом

Підсумковий контроль здійснюється у формі заліку. До складання заліку студенти допускаються після написання та захисту контрольної роботи. Виконання контрольних робіт є обов'язковою умовою для студентів заочної форми навчання. Завдання контрольних робіт складаються з двох питань, які передбачають роботу як зі спеціальною літературою, так із нормативною документацією.

Для оцінювання контрольних робіт передбачені наступні критерії:

«Зараховано» ставлять студентів, який досить повно та послідовно представив висвітлення завдань контрольної роботи. Роботу також зараховують, якщо студентом допущені незначні неточності формулювань.

«Не зараховано» ставлять студентів, який представив неправильні відповіді на поставленні завдання та допускає грубі помилки у формулюванні термінів дисципліни.

Проведення заліку є формою підсумкового контролю знань студентів.

Цей контроль передбачає оцінку знань за двобальною шкалою за наступними критеріями: «зараховано» та «не зараховано». Оцінку «зараховано» виставляють у випадку, коли студент у повному обсязі засвоїв навчальний матеріал, виконував практичні завдання, Але допускав незначні помилки у формулюванні термінів. Оцінку «не зараховано» виставляють у випадках, коли студент засвоїв навчальний матеріал не в повному обсязі або не засвоїв взагалі, допускав принципові помилки у відповідях на запитання, а також грубі помилки в розрахунках.

2.7. Інформаційно-методичне забезпечення

	Бібліографічні описи, Інтернет адреси	Теми, де застосовується
1	2	3
1. Основна література		
1.1	Закон України «Про інвестиційну діяльність».	1,2,3,4-7
1.2	Пересада А. А. «Інвестиційний процес в Україні», К. 2008 р.	3,4,5,6
1.3	Петренко В. П., Шкутяк З. В. «Як отримати іноземну інвестицію», К. 2009 р.	1, 2, 3, 4, 5
1.4	Фатхутдинов « Основы инвестиционной деятельности», С.-П. 2006г.	1, 2, 3, 4, 5,6,7,8,9
1.5	Бланк І. А.«Інвестиційний менеджмент: учбовий курс», К.2001	1-5,8,9
2. Додаткові джерела		
2.1	Бочаров В. В. «Инвестиционный менеджмент», С.-П. , 2000 р.	2, 3,6
2.2	«Инвестування»-навч. пос. Данілов О.Д., Івашина Г. М., К. 2001 р.	2, 3,10
2.3	«Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия» Э. Крылов, В. Власова, М., 2003 р.	3,4,5.6,7

Продовження табл.

1	2	3
2.4	«Грузинов В. П. «Экономика предприятия», М. 1998 р.	4,5,6,7,8
2.5	«Економіка підприємства» за ред. проф. Покропивного С. Ф., К. 1995 р.	5,7,9,11
2.6	Мендрул О. Г., Павленко І. А. «Фондовий ринок: операції з цінними паперами», К. 2000 р.	2,3,4-8,10
3. Методичне забезпечення		
3.1	Конспект лекцій з курсу «Інвестування» (для студентів 4 курсу заочної форми навчання за напрямом 6.050106- «Економіка підприємства»). Укл.: Богдан Н. М. – Харків: ХНАМГ, 2009 – 94 с.	
3.2	Методичні вказівки до самостійної роботи з курсу «Інвестування» (для студентів 4 курсу заочної форми навчання бакалаврів за напрямом 6.050106 «Економіка підприємства»)/Укл.: Плакіда В. Т., Богдан Н. М. – Харків: ХНАМГ, 2008 – 64 с.	
3.3	Методичні вказівки до виконання контрольної роботи з курсу «Інвестування» (для студентів 4 курсу заочної форми навчання за напрямом 6.050106 «Економіка підприємства»). Укл. Кондрашов О. М., Богдан Н. М. / – Харків: ХНАМГ, 2008 – 28 с.	

НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

Програма навчальної дисципліни та
робоча програма навчальної дисципліни

«Інвестиційний менеджмент»

(для студентів 5 курсу заочної форми навчання ФПО і ЗН
спеціальності 7.03060101 – «Менеджмент організацій і адміністрування»)

Укладачі: **ВАСИЛЬЄВ** Олексій Вікторович,
БОГДАН Наталія Миколаївна

В авторській редакції

Комп'ютерне верстання: *Н. Ю. Гаврилiна*

План 2012, поз. 480 Р

Підп. до друку 29.03.2012 р.
Друк на ризографі
Тираж 15 пр.

Формат 60x84/16
Ум. друк. арк. 1,1
Зам. № 8054

Видавець і виготовлювач:
Харківська національна академія міського господарства,
вул. Революції, 12, Харків, 61002
Електронна адреса: rectorat@ksame.kharkov.ua
Свідоцтво суб'єкта видавничої справи:
ДК №4064 від 12.05.2011 р.