



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Галузь знань	07 – Управління та адміністрування	Освітній рівень	Другий (магістерський)
Шифр і назва спеціальності	072 – Фінанси, банківська справа та страхування	Семестр	2
Назва освітньої програми	Фінанси, банківська справа та страхування	Тип дисципліни	вибіркова
Факультет	Економіки та менеджменту	Кафедра	Фінанси, банківська справа та підприємництво

Обсяг:

За видами занять:

Кредитів ECTS	Годин	Лекцій	Семінарських занять	Практичних занять	Лабораторних занять	Самостійна підготовка	Вид контролю
4	120	36	-	18	-	66	Залік

ВИКЛАДАЧ

Гаврікова Аліна Володимирівна, A.gavrikova.dgma@gmail.com



Кандидат економічних наук, доцент кафедри «Фінанси, банківська справа та підприємництво».

Досвід роботи - 18 років.

Автор 47 наукових та навчально-методичних праць.

Провідний лектор з дисциплін: «Фінанси», «Банківська система», «Аналіз банківської діяльності», «Управління фінансово-економічною безпекою», «Методологія та організація наукових досліджень», «Антикризове фінансове управління», «Startup: теорія і практика» та ін.

ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДИСЦИПЛІНУ

Анотація	Дисципліна спрямована на формування знань, умінь та практичних навичок щодо управління інвестиційною діяльністю, інвестиціями, надання майбутнім фахівцям розуміння економічної сутності та механізму інвестування, формування теоретичної та методологічної бази інвестування для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів.
Мета та цілі	Формування у майбутніх фахівців теоретичних знань і практичних навичок щодо організації та управління інвестиційною діяльністю суб'єктів господарювання різних форм власності та видів діяльності, розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, а також володіння інструментарієм, методикою розроблення інвестиційних стратегій розвитку суб'єктів господарювання та набуття практичних вмінь і навичок щодо методів оцінки інвестиційних проектів.

Формат	Лекції (очний, заочний формат), практичні заняття (очний, заочний формат), консультації (очний, заочний формат), підсумковий контроль – залік (очний, заочний формат).
Пререквізити	Загальні та фахові знання, отримані на першому (бакалаврському) рівні вищої освіти («Інвестування», «Гроші і кредит», «Менеджмент», «Страховання», «Фінансовий аналіз», «Фінансова діяльність суб'єктів господарювання» та ін.).
Пореквізити	Знання з дисципліни «Інвестиційний менеджмент», у разі її вибору, можуть бути використані під час написання магістерської роботи за умов відповідності до її теми.

Компетенції відповідно до освітньо-професійної програми

Інтегральна компетентність (ІК)

ІК. Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

Загальні компетентності (ЗК)	Спеціальні (фахові) компетенції (СК)
<p>ЗК 1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу;</p> <p>ЗК 4. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми;</p> <p>ЗК 5. Здатність приймати обґрунтовані рішення;</p>	<p>СК 1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.</p> <p>СК 2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.</p> <p>СК 3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК 4. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК 6. Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв'язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК 7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК 8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p>

Програмні результати навчання (ПРН)

- ПРН 1.** Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.
- ПРН 2.** Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансів, банківської справи та страхування.
- ПРН 3.** Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності.
- ПРН 4.** Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.
- ПРН 7.** Вирішувати етичні дилеми з опорою на норми закону, етичні принципи та загальнолюдські цінності.
- ПРН 8.** Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними.
- ПРН 9.** Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.
- ПРН 10.** Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.
- ПРН 11.** Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень.
- ПРН 12.** Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

Вимоги викладача, політика курсу	Освоєння дисципліни передбачає обов'язкове відвідування лекцій і практичних занять згідно розкладу, не спізнюватись, а також самостійну роботу. Здобувач зобов'язаний працювати з навчальною та додатковою літературою, з інформацією на електронних носіях і в Інтернет-ресурсах. За умов пропуску лекційних занять проводиться усна співбесіда за темою. Відпрацьовувати практичні заняття за наявності допуску викладача. Курс передбачає роботу в колективі. Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики. Самостійна робота включає в себе теоретичне вивчення питань, що стосуються тем лекційних занять, які не ввійшли в теоретичний курс, або ж були розглянуті коротко, їх поглиблена проробка за рекомендованою літературою. Усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані у встановлений термін. Якщо здобувач відсутній з поважної причини, він презентує виконані завдання під час самостійної підготовки та консультації викладача. Під час роботи над завданнями не припустимо порушення академічної доброчесності: при використанні Інтернет-ресурсів та інших джерел інформації студент повинен вказати джерело, використане в ході виконання завдання. У разі виявлення факту плагіату студент отримує за завдання 0 балів.
---	---

СТРУКТУРА ДИСЦИПЛІНИ

<p>Лекції 1-2</p>	<p>Тема Т1. Сутність та задачі інвестиційного менеджменту.</p>	<p>Практичне заняття 1</p>	<p>Сутність інвестиційного менеджменту. Інвестиційний менеджмент – система управління інвестиціями. Принципи управління інвестиційною діяльністю. Мета, задачі та функції інвестиційної діяльності підприємства. Основна мета інвестиційного менеджменту, її місце в моделі формування інвестиційного рішення. Завдання інвестиційного менеджменту. Основна мета інвестиційного менеджменту, її підпорядкованість стратегії економічного розвитку підприємства.</p>		<p>Теоретичні основи інвестиційного менеджменту як складової загального менеджменту підприємства. Принципи здійснення інвестиційного менеджменту, їх характеристика. Взаємозв'язок цілей і критеріїв у прийнятті інвестиційного рішення. Головна та другорядні цілі інвестиційного менеджменту, їх ієрархія. 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.</p>
<p>Лекції 3-4</p>	<p>Тема Т2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.</p>	<p>Практичне заняття 2</p>	<p>Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Оцінка інфляції. Оцінка інвестиційних ризиків. Оцінка ліквідності інвестицій. Організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві. Чинники, що впливають на рішення про вибір типу організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту. Поняття ліквідності інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за рівнем ліквідності. Методичний інструментарій оцінки рівня ліквідності інвестицій. Премія за ліквідність інвестицій та методи її розрахунку.</p>	<p>Самостійна робота</p>	<p>Оцінка вартості грошей в часі. Концепція оцінки вартості грошей у часі. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Врахування фактору інфляції при формуванні необхідного рівня дохідності інвестицій. Інфляційна премія та методи її розрахунку. 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. Номінальна та реальна вартість чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Модель оцінки капітальних активів, основні допущення щодо її використання. Лінія надійності інвестиційного ринку, методи оцінки необхідного рівня дохідності інструменту інвестування, виходячи з рівня систематичного ризику. Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту, джерела отримання інформації. Характеристика зовнішніх та внутрішніх джерел надходження інформації.</p>
<p>Лекції 5-6</p>	<p>Тема Т3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.</p>	<p>Практичне заняття 3</p>	<p>Оцінка та прогнозування макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку. Характеристика стану інвестиційного ринку України на сучасному етапі. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості регіонів. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості підприємства. Кон'юнктура інвестиційного ринку, основні її стадії, їхня характеристика.</p>		<p>Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів і сегментів інвестиційного ринку, їхня характеристика. Елементи інвестиційного ринку, їхня характеристика. Інвестиційні товари, характеристика їхніх форм та видів. Первинний і вторинний інвестиційні ринки. Ринкова ціна фінансових активів, механізм її формування. Дослідження кон'юнктури інвестиційного ринку, його основні етапи — поточне спостереження інвестиційної активності в сегментах ринку; аналіз поточної кон'юнктури інвестиційного ринку; прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку.</p>

Лекції 7-8	Тема Т4. Інвестиційна стратегія підприємства.	Практичне заняття 4	Поняття інвестиційної стратегії підприємства, її зв'язок із загальною стратегією економічного розвитку. Вихідні передумови формування інвестиційної стратегії. Основні етапи розроблення інвестиційної стратегії підприємства – визначення періоду формування інвестиційної стратегії; дослідження економіко-правових умов здійснення інвестиційної діяльності; створення системи цілей; формування окремих цільових стратегічних показників, їх синхронізація в часі та послідовність вирішення інвестиційних завдань; розроблення стратегічних напрямів і форм інвестування, формування інвестиційної політики; системи критеріїв та методів оцінки результативності інвестиційної стратегії підприємства. Характеристика основних напрямів інвестиційної діяльності підприємства та їх взаємозв'язок.	Місце інвестиційного менеджменту в загальній системі управління підприємством; процес інвестиційного менеджменту складається з яких етапів; основні етапи формування центрів інвестицій підприємства; системи інвестиційного планування. Оцінка інвестиційної привабливості галузей економіки. Інвестиційна привабливість регіонів. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства. Джерела фінансування інвестиційної стратегії. Цілі інвестиційної стратегії підприємства та фактори її вибору. Методичні підходи до вибору напрямів інвестиційної діяльності.
Лекція 9	Тема Т5. Управління передінвестиційною фазою інвестиційного проекту.	Практичне заняття 5	Методи розрахунку економічної ефективності інвестиційного проекту. Методичні підходи до прогнозування параметрів економічної ефективності інвестиційного проекту. Методи оцінювання ризику інвестиційного проекту. Порядок заключної експертизи інвестиційного проекту. Процеси ініціації і планування інвестиційного проекту.	Пошук інвестиційних концепцій; попередня підготовка проекту; остаточне формулювання проекту та оцінка його техніко-економічної та фінансової прийнятності; етап фінального розгляду проекту та прийняття рішення за ним. Класифікація джерел фінансування інвестиційної діяльності. Принципи оцінки обсягу загальної потреби в інвестиційних ресурсах на окремих етапах інвестиційної діяльності підприємства. Порядок заключної експертизи інвестиційного проекту. Процеси ініціації і планування інвестиційного проекту.
Лекція 10	Тема Т6. Управління інвестиційною фазою інвестиційного проекту.	Практичне заняття 5	Групи процесів виконання, моніторингу, управління й завершення інвестиційного проекту. Автоматизація процесів розроблення й управління реалізацією інвестиційного проекту. Мета та послідовність оцінки реальних інвестиційних проектів. Критерії оцінки ефективності та вибору інвестиційних проектів. Математичний взаємозв'язок критеріїв з приводу економічно незалежних інвестиційних проектів. Оцінка чутливості проекту до зміни дисконтної ставки.	Показники оцінки ефективності інвестиційних проектів – термін окупності, рентабельність, ставка внутрішньої дохідності, індекс рентабельності, чиста на певний час вартість проекту. Модифіковані показники ефективності інвестиційних проектів. Конфлікт критеріїв вибору за альтернативних проектів: причини виникнення. Обґрунтування ставки дисконтування в інвестиційних розрахунках за оцінювання ефективності інвестиційних проектів. Побудова графіків чистої на певний час вартості як функції ставки дисконтування. Обґрунтування вибору з альтернативних проектів — методи порівняльного (гіпотетичного) проекту за різних масштабів або різної інтенсивності зворотного потоку грошових коштів від інвестицій.

Лекції 11-12	Тема Т7. Управління реальними інвестиціями.	Практичне заняття 6	Поняття програми реальних інвестицій, принципи її формування. Основні етапи формування програми реальних інвестицій. Форми реальних інвестицій та особливості управління ними. Види інвестиційних проектів. Бізнес-план інвестиційного проекту. Методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів. Обґрунтування доцільності проведення реконструкцій	Форми здійснення реальних інвестицій підприємства; характеристика особливостей реального інвестування. Основні підходи до первинного відбору проектів реального інвестування для включення в програму. Поняття спряженого планування інвестиційних потреб і фінансових можливостей підприємства. Оптимізація програми реальних інвестицій, етапи здійснення. Методи побудови графіка інвестиційних потреб підприємства. Методи побудови графіка граничної вартості капіталу (фінансових можливостей) підприємства. Причини зміни вартості інвестиційних ресурсів за всіма джерелами залучення. Визначення точки перелому графіка граничної вартості капіталу (фінансових можливостей) підприємства.
Лекції 13-14	Тема Т8. Менеджмент фінансових інвестицій.	Практичне заняття 7	Види фінансових інвестицій та їх інвестиційні якості. Принципи і методи оцінювання ефективності фінансового інвестування. Сутність і класифікація фінансових інвестицій. Зміст і завдання управління фінансовими інвестиціями. Формування інвестиційної політики. Управління джерелами фінансування капітальних вкладень, амортизаційна політика підприємства, використання прибутку, фінансова інвестиційна діяльність підприємства. Управління фінансовими інвестиціями, вкладення коштів у цінні папери, розміщення коштів на депозитних рахунках. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Головна мета та принципи фінансового інвестування. Розроблення політики фінансового інвестування, зміст і порядок розроблення.	Особливості фінансових інвестиційних операцій суб'єктів господарювання на інвестиційному ринку України. Форми фінансових інвестицій підприємства. Класифікація фінансових інструментів інвестування. Форми інвестицій та особливості управління ними. Капітальні вкладення, методи оцінки ефективності інвестиційних проектів і вимоги їх розробки. Дослідження обсягів, тенденцій зміни вкладення капіталу у фінансові інструменти, визначення структури та складу фінансових інвестицій в розрізі окремих фінансових інструментів, оцінка дохідності фінансового інвестування в цілому і за окремими фінансовими інструментами, обґрунтування обсягів фінансових інвестицій та джерел фінансування на плановий період, їхніх форм, оцінка інвестиційних якостей обраних фінансових інструментів, формування інвестиційного фінансового портфеля.
Лекції 15-16	Тема Т9. Методи формування й управління портфелем цінних паперів.	Практичне заняття 8	Поняття і типи інвестиційних портфелів. Основи сучасної портфельної теорії. Методичні підходи до оцінки інвестиційних якостей фінансових інструментів, ефективності фінансових інвестицій. Моделі оцінки реальної вартості цінних паперів. Характеристика основних інструментів фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їхньої інвестиційної якості.	Основні характеристики цінних паперів. Види цінних паперів, що обертаються на фондовому ринку України. Інвестиційна якість фінансових інструментів інвестування. Параметри оцінки інвестиційних якостей цінних паперів.

МАТЕРІАЛЬНО-ТЕХНІЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Лекційні і практичні заняття укомплектовано наступним обладнанням: Мультимедійний проектор VE303G NEC, Ноутбук SAMSUNG 540U (NP540U3C), Ноутбук ASUS 420M (RX46U3C), БФП Canon i-SENSYS MF4410, Колонки incredible sound R 215, системний блок Intel Atom D525, монітор lg e1940s monitor, Проекційний екран, ОС Windows 7, пакет офісних програм Microsoft office 2016, вільний доступ до Wi-Fi, Система дистанційного навчання і контролю Moodle – <http://moodle.dgma.donetsk.ua/enrol/index.php?id=956>

ЛІТЕРАТУРА ТА НАВЧАЛЬНІ МАТЕРІАЛИ

Основна

1. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / М.П. Бутко, І.М. Бутко, М.Ю. Дітковська. – К.: Центр учбової літератури, 2018. – 480 с.
2. Вовчак О.Д. Інвестиційний менеджмент: підручник / О.Д. Вовчак, Н.М. Руцишин. – Львів: Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. – 463 с.
3. Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: методика розв'язання практичних завдань: навч. посіб. / Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик. за заг. ред. Н. М. Гуляєвої; Київ. нац. торг.-екон. ун-т. - Київ: КНТЕУ, 2015. - 219 с.
4. Гуртов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекції / О.І. Гуртов; Харк. нац. аграр. ун-т. – Х.: ХНАУ, 2014. – 202 с.
5. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 р. № 1560- XII (із змінами і доповненнями). Офіційний сайт Верховної Ради України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/main/1560-12>.
6. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. / Школа І. М. [та ін.]; Чернів. торг.-екон. ін-т КНТЕУ. - Чернівці: Місто, 2015. - 367 с.
7. Мартиненко В. П. Фінансовий менеджмент: підручник / В.П. Мартиненко, Н.І. Климаш, К.В. Багацька, І.В. Дем'яненко. – Львів: «Магнолія 2006», 2014.–344 с.
8. Матюшенко І.Ю., Міжнародний інвестиційний менеджмент: навч. посіб. / Матюшенко І. Ю.; Харків. нац. екон. ун-т ім. Семена Кузнеця. - Харків: Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. - 518 с.
9. Обушна Н.І. Державне регулювання прямих іноземних інвестицій в Україні : монографія / Н.І. Обушна, Т.В. Мацибора. – К.: ННЦ ІАЕ, 2012. – 338 с.
10. Редзюк Є.В. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. для студентів ВНЗ, які навчаються за екон. напрямками підгот. / Редзюк Є. В. - Київ: НАКККіМ, 2014.– 287 с.
11. Стадник В.В. Інноваційний менеджмент: Навч. Посібник / В.В. Стадник, М.А. Йохна. – К.: Академвидав, 2016. – 464с.
12. Шинкарук Л.В. Інвестиційний менеджмент (Тестові та практичні завдання): навч. посібник / Л.В. Шинкарук, І.В. Барановська. – К., 2016. – 58 с.
13. Шинкарук Л.В. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник / Л.В. Шинкарук, Т.Л. Мостенська, Т.Г. Мостенська. – Національний університет біоресурсів і природокористування України., 2017. – 160 с.
14. Bosworth V.P., Colins S.M. Capital flows to developing economies: implications for saving and investments // Brookings Papers on economic activity. – 1999. - No 1. – P. 167.
15. Markowitz, H. M. Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investments / H. M. Markowitz. – N. Y.: John Wiley, 1959.
16. Brown L. Corporate Governance Study: The Correlation between Corporate Governance and Company Performance / L. D. Brown, M. Caylor. – Institutional Shareholder Services. – 2004. – P. 89.

Додаткова

1. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: підруч. / І.О.Бланк, Н.М.Гуляєва. – К: 2003. – 397с.
2. 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», 2005. – 664 с.
3. Костюкевич Р. М. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник / Р. М. Костюкевич. – Рівне: НУВГП, 2011. – 270 с.
4. Краус Н.М. Інвестиційний менеджмент: навчально-методичний посібник / Н.М. Краус. – Полтава: Аструя, 2011. – 176 с.
5. Луців Б. Л. Інвестування: підручник / Б. Л. Луців, І. С. Кравчук, Б. Б. Сас. – Тернопіль: Економічна думка, 2014. – 544 с.
6. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. / Т.В. Майорова. – К.: «Центр навчальної літератури», 2004. – 376 с.
7. Матюшенко І. Ю. Міжнародний інвестиційний менеджмент: навчальний посіб. / І.Ю. Матюшенко. – Х.: Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. – 520 с.
8. Пересада А.А. Портфельне інвестування: навч. посібник / А.А. Пересада, О.Г. Шевченко, Ю.М. Коваленко, С.В. Урванцева. – К.: КНЕУ, 2004. – 408 с.
9. Пономаренко В.С. Реальне інвестування суб'єктів господарювання: Навч. посібн. / В.С. Пономаренко, О.М. Ястремська. – Харків: ХДЕУ, 2000. – 168 с.
10. Проблеми управління інноваційним розвитком підприємств в транзитивній економіці: монографія / за заг. ред. С. М. Ілляшенко. – Суми: ВТД «УК», 2005. – 582 с.
11. Рудніченко Є. М. Інвестиційний менеджмент: навч. посібник / Є.М. Рудніченко, Є.Г. Рясних, Н.І. Гавловська. – Хмельницький: ХНУ, 2010. – 415 с.
12. Скриньковський Р. М. Методичні рекомендації до оцінювання інвестиційної привабливості підприємств / Р.М. Скриньковський // Інвестиції: практика та досвід. – 2011. – № 23. – С. 62–67. Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ipd_2011_23_19.
13. Федоренко В. Г. Страховий та інвестиційний менеджмент: підручник / В.Г. Федоренко, В.Б. Захожай, О.Г. Чувардинський. – К.: МАУП, 2002. – 344 с.
14. Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: Навч. посібн. / Д.М. Черваньов. – К.: Знання-Прес, 2003. – 622 с.
15. Kaplan R. S., Atkinson A. A. Advanced Management Accounting. 3-rd ed. – Upper Saddle River New Jersey: Prentice Hall, 1998. – P. 368–379.
16. 32. Krakovsky A. Corporate governance after mass privatization: the Ukrainian perspective / A. Krakovsky // World Bank working paper. – 2002. – 23 с.

Web-ресурси:

1. <http://www.nbuv.gov.ua>.
2. <http://zakon1.rada.gov.ua>.
3. <http://ukrstat.gov.ua>
4. <https://www.nssmc.gov.ua/>
5. <http://bank.gov.ua>
6. <https://www.kmu.gov.ua/catalog/ministerstvo-ekonomiky-ukraini>

ПЕРЕЛІК ЗАПИТАНЬ ДЛЯ ПІДГОТОВКИ ДО ЗАЛІКУ

Сутність інвестиційного менеджменту. Інвестиційний менеджмент – система управління інвестиціями. Принципи управління інвестиційною діяльністю. Мета, задачі та функції інвестиційної діяльності підприємства. Оцінка вартості грошей в часі. Оцінка інфляції. Оцінка інвестиційних ризиків. Оцінка ліквідності інвестицій. Характеристика інвестиційного ринку та принципи його дослідження. Оцінка та прогнозування макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості регіонів. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості підприємства. Інвестиційний ринок та його основні складові. Оцінка та прогнозування інвестиційного ринку. Джерела фінансування інвестиційної стратегії. Цілі інвестиційної стратегії підприємства та фактори її вибору. 2.Методи розрахунку економічної ефективності інвестиційного проекту. Методичні підходи до прогнозування параметрів економічної ефективності інвестиційного проекту. .Методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів. Обґрунтування доцільності проведення реконструкції. Види фінансових інвестицій та їх інвестиційні якості. Принципи і методи оцінювання ефективності фінансового інвестування. Поняття і типи інвестиційних портфельів. Основи сучасної портфельної теорії.

СИСТЕМА ОЦІНЮВАННЯ

Розподіл балів для оцінювання успішності студента	Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	Нарахування балів
	90-100	A	відмінно (залік)	
	81-89	B	добре (залік)	
	75-80	C		
	65-74	D	задовільно (залік)	
	55-64	E		
	30-54	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	
0-29	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни		

Бали нараховуються за наступним співвідношенням:
для денної форми навчання:

- поточний контроль (написання модульних контрольних робіт, усне опитування, виконання індивідуального завдання, самостійна робота): 50% семестрової оцінки;
- підсумковий контроль (залік): 50% семестрової оцінки.

для заочної форми навчання:

- підсумкова тестова контрольна робота: 40% семестрової оцінки;
- підсумковий залік: 60% семестрової оцінки.

НОРМИ АКАДЕМІЧНОЇ ЕТИКИ

Студент повинен дотримуватися «Кодексу етики академічних взаємовідносин та доброчесності ДДМА: виявляти дисциплінованість, вихованість, доброзичливість, чесність, відповідальність. Конфліктні ситуації повинні відкрито обговорюватися в навчальних групах з викладачем, а при нерозв'язності конфлікту звертатись до завідувача кафедри фінансів, банківської справи та підприємництва.