

МІНІСТЕРСТВО АГРАРНОЇ ПОЛІТИКИ УКРАЇНИ
ТАВРІЙСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРОТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ ЕКОНОМІКИ ТА БІЗНЕСУ

ЗАТВЕРДЖУЮ
Декан факультету економіки та бізнесу
Доц. _____ С. В. Карман
“31” серпня 2011 р.

Робоча програма навчальної дисципліни
“Інвестування”
(за вимогами КМСОНП)
для напрямку: 6.030504 “Економіка підприємства”, ОКР “Бакалавр”

Форма навчання	Нормативні дані												
	курс	семестр	лекції, год.	лабораторні, год.	Семінари практичні, год.	всього аудиторних годин	самостійні, індивідуальні заняття, год.	Аудиторна і позааудиторна робота (год./кредитів ECTS)	Курсові проекти (роботи) год./кредити ECTS	Навчальна практика год./кредити ECTS	Підсумковий контроль (форма, семестр год./кредити ECTS)	Всього	
												Год.	Кредити ECTS
денна скорочена	4	7	14	-	30	44	64	108/3	-	-	залік	108	3

Робоча програма складена на підставі тимчасової типової програми, затвердженої методичною комісією факультету ЕтаБ ТДАТУ (протокол №1 від 24.09.09)

Програму розробила: к. е. н., доцент Грицаєнко Г. І

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри “Економіка підприємств” протокол № 1 від “26” _серпня____ 2011 р.

Зав. кафедри _____ к.е.н., доц. Грицаєнко Г.І.

УДК 330 (075.8)
ББК 65.01 я 73

Інвестування. Програма навчального курсу для студентів факультету економіки та бізнесу за освітньо-кваліфікаційним рівнем “бакалавр” з напрямку 6.030504 “Економіка підприємства”, – Таврійський державний агротехнологічний університет, 2011. - 18 с.

Укладач: к. е. н., доцент Грицаєнко Г. І.

СТРУКТУРА ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОГО КУРСУ “ІНВЕСТУВАННЯ”

1. ОПИС ПРЕДМЕТА НАВЧАЛЬНОГО КУРСУ

Предмет: Інвестування

Курс. Підготовка	Напрямок, спеціальність, освітньо- кваліфікаційний рівень	Характеристика навчального курсу
Курс 4	Напрямок: 0305 “Економіка та підприємництво”	Вибіркова дисципліна
Підготовка бакалаврів	Спеціальність: 6.030504 “Економіка підприємства”,	Рік підготовки: 4 семестр: 7
Кількість кредитів ECTS – 3	Освітньо-кваліфікаційний рівень: бакалавр	Лекції: 14 годин
Модулів: 2		Семінари: 30 години
Змістових модулів: -		Самостійна робота: 34 годин
Загальна кількість годин: 108		Індивідуальна робота: 30 годин
Тижневих годин: 3		Вид контролю: залік

2. МЕТА

Мета курсу – формування системи знань щодо інвестицій та інвестиційної діяльності, аналізу стану і визначення головних напрямків інвестування в умовах ринкових відносин.

Предмет курсу – виявлення законів, закономірностей та визначення принципів і факторів розвитку інвестиційної діяльності.

Завдання курсу – вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств та юридичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Об’єктом вивчення виступають процеси здійснення інвестиційної діяльності.

Міждисциплінарні зв’язки. Тісний зв’язок з економічною теорією, яка вивчає і формулює економічні закони і категорії, що слугують методологічним підґрунтям для розвитку понятійного апарату науки про інвестування.

Використовує результати наукових досліджень і збагачує власними категоріями економіку підприємства, статистику, фінанси, фінанси підприємства, гроші та кредит, фінансовий менеджмент, проектний аналіз.

У результаті вивчення дисципліни студент повинен

знати: наукові засади інвестування, його сутність, суб'єкти, об'єкти, класифікацію;

вміти: проводити дослідження і надавати наукове обґрунтування раціонального інвестування відповідно до економічної політики підприємства, регіону або держави в цілому;

бути ознайомленим: з законодавчими актами України з проблем інвестування, а також з зарубіжним досвідом щодо інвестиційної діяльності.

3. ПРОГРАМА

Вступ.

Глибокі зміни в господарському механізмі України, зумовлені переходом до ринкової економіки, потребують підвищеної уваги до вирішення питань інвестиційної діяльності. Як один з найважливіших напрямів розширення та відтворення основних фондів і виробничих потужностей господарства на базі науково-технічного прогресу інвестиційна діяльність уможлиблює регулювання розвитку економіки, істотне підвищення її ефективності.

Інвестування – це дисципліна фундаментального циклу, головною метою якої є вивчення суті та механізму інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для оволодіння практикою використання фінансових інструментів для залучення інвестицій, вироблення вміння оцінювати та аналізувати інвестиційну політику, що проводиться у країні, інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти. Предметом навчальної дисципліни є вивчення сукупності відносин, що виникають у сфері інвестиційної діяльності.

Тема 1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності.

Економічна сутність інвестицій: визначання, поняття про валові та чисті інвестиції, динаміку інвестицій, класифікацію інвестицій, основні поняття інвестиційної діяльності

Класифікація інвестицій за об'єктами вкладення коштів, характером участі в інвестуванні, періодом інвестування

Основні поняття інвестиційної діяльності: мета, суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності, інвестиційний комплекс країни.

Тема 2. Управління інвестиційною діяльністю

Важелі державного регулювання інвестиційної діяльності, грошово-кредитна політика держави та її вплив на інвестиційні умови

Функції управління інвестиційною діяльністю, вибір інвестиційної стратегії, формування та функціонування інвестиційного портфелю

Інвестиційна привабливість держави, регіону, галузі, підприємства, показники фінансового оцінювання підприємства, структуру фінансового аналізу підприємства.

Тема 3. Фінансово-математичні основи інвестування

Концепції вартості грошей у часі. Елементи теорії відсотків. Нарощування та дисконтування окремих грошових сум. Сучасна та майбутня вартість грошей.

Вплив інфляції на визначення сучасної та майбутньої вартості грошей. Номінальна та реальна вартість грошей. Показники інфляції, їх використання для корегування сучасної та майбутньої вартості грошей.

Нарощування та дисконтування грошових потоків. Ануїтет.

Тема 4. Реальні інвестиції

Форми реальних інвестицій. Особливості реальних інвестицій, їх відмінність від фінансових інвестицій. Інвестиції в засоби виробництва

Вимоги до розробки реальних інвестиційних проектів. Поняття проектного циклу. Етапи розробки інвестиційного проекту.

Принципи і методи оцінки ефективності реальних інвестицій. Обґрунтування доцільності реального інвестування.

Формування портфеля реальних інвестицій. Управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Особливості інноваційних інвестицій підприємства.

Тема 5 Фінансові інвестиції

Особливості фінансових інвестицій, їх відмінність від реальних інвестицій. Форми фінансових інвестицій.

Фактори, що визначають інвестиційні якості основних фінансових інструментів.

Оцінка ефективності окремих фінансових інструментів інвестування. Обґрунтування доцільності фінансового інвестування.

Формування портфелю фінансових інвестицій. Оперативне управління портфелем фінансових інвестицій. сутність фінансового інвестиційного портфеля, сучасні підходи до типізації інвестиційних портфелів підприємства, сутність “портфельної теорії”, алгоритм її реалізації, етапи процесу оперативного управління портфелем фінансових інвестицій

Ризик фінансового інвестування

Тема 6 Внутрішні інвестиції

Сутність внутрішніх інвестицій, валових внутрішніх інвестицій, валових внутрішніх заощаджень, валових приватних внутрішніх інвестицій, чистих приватних внутрішніх інвестицій.

Основні причини зменшення обсягів внутрішніх інвестицій. Основні напрями активізації внутрішнього інвестиційного ринку України

Промислово-фінансові групи як організаційна форма управління внутрішніми інвестиціями. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності

Тема 7 Іноземні інвестиції

Сутність іноземних інвестицій, шляхи залучення іноземних інвестицій в економіку країни, інвестиційна співпраця, іноземний інвестор, прямі іноземні інвестиції, експорт капіталу, чисті іноземні інвестиції.

Державні важелі сприяння залученню іноземного капіталу. Переваги та недоліки залучення іноземних інвестицій. Механізм залучення іноземного капіталу. Основні напрями іноземного інвестування в Україні.

Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути.

4. СТРУКТУРА ЗАЛІКОВОГО КРЕДИТУ КУРСУ

Теми	Кількість годин, відведених на:			
	лекції	семінарські та практичні	самостійну роботу	індивідуальну роботу
Тема 1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності.	2	4	4	4
Тема 2. Управління інвестиційною діяльністю	2	4	4	4
Тема 3. Фінансово-математичні основи інвестування	2	4	6	4
Тема 4. Реальні інвестиції	2	6	6	6
Тема 5 Фінансові інвестиції	2	4	6	4
Тема 6 Внутрішні інвестиції	2	4	4	4
Тема 7 Іноземні інвестиції	2	4	4	4
Всього годин	14	30	34	30

5. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ТА СЕМІНАРСЬКИХ ЗАНЯТЬ

СЕМІНАРСЬКЕ ЗАНЯТТЯ 1 Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності

Мета заняття: ознайомитись з економічною сутністю інвестицій, класифікацією інвестицій, основними поняттями інвестиційної діяльності

СЕМІНАРСЬКЕ ЗАНЯТТЯ 2 Управління інвестиційною діяльністю

Мета заняття: ознайомитись з важелями державного регулювання інвестиційної діяльності, функціями управління інвестиційною діяльністю, інвестиційним портфелем, інвестиційною привабливістю

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 1 Фінансово-математичні основи інвестування

Мета заняття: ознайомитись з концепцією вартості грошей у часі, елементами теорії відсотків, впливом інфляції на визначення сучасної та майбутньої вартості грошей, а також нарощуванням та дисконтуванням грошових потоків

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 2 Реальні інвестиції

Мета заняття: ознайомитись з формами реальних інвестицій, вимогами до розробки реальних інвестиційних проєктів, принципами і методами оцінки ефективності реальних інвестицій, формуванням портфеля реальних інвестицій, управлінням реалізацією реальних інвестиційних проєктів, особливостями управління інноваційними інвестиціями підприємства

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 3 Фінансові інвестиції

Мета заняття: ознайомитись з формами фінансових інвестицій, факторами, що визначають інвестиційні якості фінансових інструментів, з оцінкою ефективності окремих фінансових інструментів інвестування, формуванням портфелю фінансових інвестицій, оперативним управлінням портфелем фінансових інвестицій, а також ризиком фінансового інвестування

СЕМІНАРСЬКЕ ЗАНЯТТЯ 4 Внутрішні інвестиції

Мета заняття: ознайомитись з основними причинами зменшення обсягів внутрішніх інвестицій, основними напрямками активізації внутрішнього інвестиційного ринку України, з промислово-фінансовими групами як організаційною формою управління внутрішніми інвестиціями

СЕМІНАРСЬКЕ ЗАНЯТТЯ 4 Іноземні інвестиції в Україні

Мета заняття: ознайомитись з перевагами та недоліками залучення іноземних інвестицій, механізмом залучення іноземного капіталу, основними напрямками іноземного інвестування в Україні

6. ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ

Опрацювання матеріалу лекцій, засвоєння термінів термінологічного словника – 14 годин (по 1 годині на кожен тему лекції).

Підготовка до семінарських та практичних занять – 16 годин (по 1 годині на кожне заняття):

- опрацювання основної літератури;
- підготовка відповідей на основні питання;
- обміркування питань для обговорення;
- опрацювання питань, винесених на самостійну підготовку;
- виконання завдань для самоперевірки знань.

Питання, які винесені на самопідготовку

Тема 1.

1. Дайте визначення інвестиційного фонду.
2. Що представляє собою інвестиційна компанія?
3. Дайте визначення фірмі-девелоперу.
4. Чим займаються фірми-ріелтери?
5. Розповісте про інжіринго-консалтінгові і еккаутингові фірми.

Тема 2.

1. Розкажіть про прямі та непрямі засоби регулювання інвестиційного середовища, які є у розпорядженні держави.
2. Як здійснюється керування державними інвестиціями?
3. Яким чином фінансуються державні інвестиційні проекти та програми?
4. Перелічіть та охарактеризуйте державні важелі регулювання інвестиційної діяльності.

Тема 3.

1. Як визначається цінність проекту?
2. Розкажіть про концепцію граничності в визначенні цінності проекту.
3. Наведіть визначення безповоротним витратам.
4. В чому сутність неявних вигод?
5. В чому сутність альтернативної вартості ресурсів, капіталу?
6. Перелічіть та охарактеризуйте типи альтернативних рішень.

Тема 4.

1. Дайте визначення інноваційної діяльності підприємства.
2. По яких етапах формується політика управління інноваційними інвестиціями підприємства?

Тема 5.

1. Що являє собою оперативне управління портфелем фінансових інвестицій?
2. Перелічить та охарактеризуйте етапи процесу оперативного управління портфелем фінансових інвестицій.

Тема 6.

1. Розкажіть про основні причини зменшення обсягів внутрішніх інвестицій.
2. Які основні напрями активізації внутрішнього інвестиційного ринку України Вам відомі?

Тема 7.

1. Перелічить та охарактеризуйте державні важелі сприяння залученню іноземного капіталу.
2. Наведіть конкретні пріоритетні напрями іноземного інвестування в економіку України.
3. 10. На які процеси має спиратися створення механізму залучення іноземного капіталу?

7. ІНДИВІДУАЛЬНА РОБОТА

Індивідуальна робота передбачає виконання конкретизованого завдання у письмовій формі, яка підлягає самостійному оцінюванню:

- складання кросвордів, ребусів тощо (з використанням 15-20 категорій курсу);
- написання рефератів (обсягом 10-15 сторінок, структурованим за планом, з використанням наведеного списку літератури);
- розрахункове завдання.

Тематика рефератів

1. Основні поняття інвестицій (сутність, об'єкти, суб'єкти) у Законі України „Про інвестиційну діяльність”
2. Класифікація інвестицій
3. Суб'єкти інвестиційної діяльності
4. Державне регулювання інвестиційної діяльності
5. Стратегії інвестиційної діяльності підприємства
6. Головні функції управління інвестиційною діяльністю підприємства
7. Інвестиційна привабливість державі, галузі, регіону, підприємства
8. Переваги та недоліки залучення іноземних інвестицій в економіку України
9. Іноземне інвестування аграрного сектору економіки України
10. Проблеми активізації залучення іноземного капіталу в економіку України
11. Активізація внутрішнього інвестиційного ринку України
12. Інвестування аграрного сектору економіки України.

13. Проблеми формування та функціонування промислово-фінансових груп в Україні

Розрахункові завдання

Фінансово-математичні основи інвестування.

Фінансовий менеджер підприємства запропонував Вам інвестувати 10000 грн. в його підприємство, пообіцявши вернути 13000 через 2 роки. Маючи інші інвестиційні можливості, Ви повинні визначити, яка процентна ставка прибутковості запропонованого варіанту.

Підприємство має бажання купити через 5 років нове обладнання вартістю 12000 грн. Яку суму грошей необхідно вкласти сьогодні, щоб через 5 років мати можливість купити обладнання, якщо процентна ставка прибутковості вкладення складає:

а) 12%?

б) 13%?

Підприємство має 600 000 грн. і бажає вкласти їх у власне виробництво, отримуючи на протязі 3 наступних років щорічно 220 000 грн. В той самий час підприємство має можливість придбати на цю суму акції іншої фірми, що принесе 14% щорічних. Який варіант Вам здається найбільш прийнятним, якщо вважати, що більш прибуткової можливості вкладання грошей (ніж під 14% щорічних) підприємство не має?

Ви маєте 10 млн. грн. и бажаєте здвоїти цю суму через 5 років. Яке мінімальне значення процентної ставки повинно бути?

Банк пропонує 15% щорічних. Чому має дорівнювати початковий внесок, щоб через 3 роки мати на рахунку 5 млн. грн.?

Реальні інвестиції.

Підприємство має два варіанти інвестування 100 млн. грн. В першому варіанті підприємство вкладає гроші в основні засоби, купуючи нове обладнання, яке через 6 років (строк інвестиційного проекту) може бути продано за 8 млн. грн. Чистий річний грошовий дохід від цієї інвестиції дорівнюватиме 21 млн. грн.

Відповідно до другого варіанту підприємство може інвестувати гроші в робочий капітал (товарно-матеріальні запаси, збільшення дебіторських рахунків), що надасть змогу отримувати 16 млн. грн. річного чистого грошового доходу на протязі 6 років. Необхідно врахувати, що по закінченні цього періоду робочий капітал вивільняється (продаються товарно-матеріальні запаси, закриваються дебіторські рахунки).

Який варіант необхідно обрати, якщо підприємство розраховує отримувати 12 % рентабельності на інвестовані грошові кошти? При розрахунках використайте метод чистого сучасного значення.

Підприємство планує нові капітальні вкладення на протязі 2-х років: 120 тис. грн. в перший рік і 70 тис. грн. – в другий. Інвестиційний проект розрахований на 8 років з повним засвоєнням знову введених потужностей

лише на п'ятому році, коли річний чистий грошовий дохід складе 62 тис. грн. Нарощування чистого річного грошового доходу в перші чотири роки відповідно до плану складатимуть 30, 50, 70 і 90 відсотків відповідно по роках від першого до четвертого. Підприємство потребує, як мінімум, 16 % рентабельності при інвестуванні грошових коштів.

Необхідно визначити чисте сучасне значення інвестиційного проекту та дисконтовий період окупності.

Підприємство потребує, як мінімум, 14 % рентабельності при інвестуванні власних коштів. Сьогодні воно має можливість купити нове обладнання вартістю 84,9 млн. грн. Використання цього обладнання надасть можливість збільшити обсяг продукції, що виробляється, що приведе до 15 млн. грн. додаткового річного грошового доходу на протязі 15 років використання обладнання. Розрахуйте чисте сучасне значення проекту, якщо остаточно вартість обладнання через 15 років дорівнює нулю.

Підприємство планує крупний інвестиційний проект, що передбачає придбання основних засобів і капітальний ремонт обладнання, а також вкладення в обігові кошти по наступній схемі:

- 130 млн. грн. – початкова інвестиція до початку проекту,
- 25 млн. грн. – інвестування в обігові кошти в першому році,
- 20 млн. грн. – інвестування в обігові кошти в другому році,
- 15 млн. грн. – додаткові інвестиції в обладнання в п'ятому році,
- 10 млн. грн. – витрати на капітальний ремонт в шостому році.

Наприкінці інвестиційного проекту підприємство розраховує реалізувати основні засоби по їх залишкової вартості 25 млн. грн. і вивільнити частку обігових коштів вартістю 35 млн. грн.

Результатом інвестиційного проекту повинні бути наступні чисті (тобто після сплати податків) грошові доходи, млн.

Показник	Рік							
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й	8-й
Результат	20	40	40	40	50	50	20	10

Необхідно розрахувати чисте сучасне значення інвестиційного проекту і зробити висновок про його ефективність за умовами 12 %-й прибутковості підприємства на вкладені інвестиції.

Підприємство розглядає доцільність придбання нової технологічної лінії. На ринку є дві моделі з наступними параметрами:

Показник	Модель 1	Модель 2
Ціна, тис. грн.	95	130
Річний дохід, що генерується, тис. грн.	21	22,5
Строк експлуатації, роки	8	12

Ліквідаційна вартість, тис. грн.	5	8
Норма доходності, що потрібна, %	11	11

Аналізуються проекти:

Проект	Грошовий потік, тис. грн.		
	0 рік	1 рік	2 рік
А	-4000	2500	3000
Б	-2000	1200	1500

Порівняйте проекти за показниками чистого сучасного значення проекту та внутрішньої норми прибутковості, якщо $r = 10\%$.

Порівняйте проекти за показниками чистого сучасного значення проекту та внутрішньої норми прибутковості, якщо $r = 13\%$:

Проект	Грошовий потік, тис. грн.				
	0 рік	1 рік	2 рік	3 рік	4 рік
А	-20000	7000	7000	7000	7000
Б	-25000	2500	5000	10000	20000

Фінансові інвестиції.

Випущена облігація зі строком погашення через 20 років. Номінал облігації дорівнює 1000 грн., а річна ставка відсотка, за якою визначається річний платіж, складає 14%. Необхідно знайти вартість облігації в сучасний період часу.

Чотири роки тому компанія платила дивіденд в розмірі 0,8 грн. на акцію. Останній сплачений дивіденд склав 1,66 грн. Очікується, що такий самий середньорічний темп приросту дивідендів збережеться і в наступні 5 років, після чого темп приросту стабілізується на рівні 8%. Поточна ринкова ціна акції складає 50 грн. Чи варто купувати цю акцію, якщо потрібна норма прибутку складає 18%?

Кредитний інвестор надає підприємству кредит під 12% річних строком на 4 роки при піврічній схемі повернення боргу. Підприємство планує залучити 800000 грн. Розрахувати графік обслуговування боргу „амортизаційним” методом.

Розрахуйте вартість 1000 грн. через 5 років на умовах 8% щорічних при наступної схемі:

- щорічне нарахування відсотків;
- піврічне нарахування відсотків;
- щоквартальне нарахування відсотків.

Фірмі необхідно накопичити 2 млн. грн., щоб через 10 років придбати будинок під офіс. Найбільш безпечним засобом накопичення є придбання

безризикових державних цінних паперів, що генерують річний доход по ставці 8 % при піврічному нарахуванні відсотків. Який повинен бути первісний внесок фірми?

Чи варто купувати за 5500 грн. цінний папір, що генерує щорічний доход в розмірі 1000 грн. на протязі 7 років, якщо коефіцієнт дисконтування дорівнює 8 %?

Ви отримали в борг 10000 грн. на 5 років під 14 % річних, що нараховуються по схемі складних відсотків на непогашений залишок. Повертати необхідно рівними сумами наприкінці кожного року. Визначити розмір річної плати.

Які умови надання кредиту найбільш вигідні банку:

- а) 28 % щорічних, нарахування щоквартальне;
- б) 30 % щорічних, нарахування піврічне?

Підприємство придбало будинок за 20 000 грн. на наступних умовах:

- а) 25 % вартості сплачується негайно;
- б) залишок сплачується рівними річними платежами на протязі 10 років с нарахуванням 12 % річних на непогашену частину кредиту по схемі складних відсотків. Визначити розмір річного платежу.

Необхідно оцінити поточну вартість облігації номіналом 1000 грн., купонної ставкою 9 % річних і терміном погашення через 3 роки, якщо ринкова норма прибутку дорівнює 7 %.

8. НАУКОВА РОБОТА

Наукова робота передбачає виконання творчого завдання пошукового характеру в письмовій формі, яка підлягає самостійному оцінюванню. Запропонована тематика наукових робіт:

1. Економічна сутність інвестицій, їх класифікація.
2. Поняття інвестиційної діяльності, її об'єкти та суб'єкти.
3. Важелі державного регулювання інвестиційної діяльності.
4. Інвестиційна привабливість країни.
5. Інвестиційна привабливість регіону.
6. Інвестиційна привабливість галузі.
7. Інвестиційна привабливість підприємства.
8. Форми реальних інвестицій.
9. Вимоги до розробки реальних інвестиційних проектів.
10. Принципи і методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.
11. Управління інноваційними інвестиціями підприємства.
12. Форми фінансових інвестицій.
13. Інвестиційні якості фінансових інструментів.
14. Формування портфеля фінансових інвестицій.
15. Управління портфелем фінансових інвестицій.

9. МЕТОДИ НАВЧАННЯ

- Лекції з метою актуалізації опорних знань, із застосуванням структурно-логічних схем, узагальнень, побудовою графіків, з використанням мультимедійних засобів;
- самостійна робота з підручником, опорним конспектом лекцій, довідковою літературою;
- відповідь на основні питання семінарського та практичного заняття;
- колективне обговорення проблемних питань;
- розв'язання завдань/задач практичного заняття;
- самостійна робота над виконанням завдань для самоперевірки знань;
- виконання завдань письмового поточного контролю по темі під час аудиторних занять;
- виступ з доповіддю по реферату чи повідомленням по темі;
- виконання індивідуального завдання;
- виконання наукової роботи пошукового (творчого) характеру.

10. МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ

- Поточне оцінювання на основі усного опитування;
- поточне оцінювання на основі короткої письмової роботи по темі під час аудиторних занять;
- оцінювання виконаної індивідуальної роботи;
- модульний поточний контроль знань;
- оцінювання захисту рефератів;
- оцінювання наукової творчої роботи.

11. РОЗПОДІЛ БАЛІВ, ЩО ПРИСВОЮЮТЬСЯ СТУДЕНТАМ

Навчальна аудиторна робота (50 балів)	T1	7
	T2	7
	T3	7
	T4	8
	T5	7
	T6	7
	T7	7
Самостійна робота (50 балів)	Самостійна робота	10
	Індивідуальна робота	20
	Наукова робота	20
СУМА		100

ОЦІНЮВАННЯ УСПІШНОСТІ СТУДЕНТІВ

Кредит, наданий у робочому навчальному плані певному модулю навчальній дисципліні, або розділу навчальної дисципліни), вважається зарахованим тільки в разі академічної успішності студента.

Академічна успішність визначається оцінкою за 100 бальною шкалою і розглядається як підсумок балів, отриманих студентом на опорних контрольних зрізах знань навчального матеріалу. Терміни проведення опорних контрольних зрізів встановлюються програмою курсу дисципліни і затверджуються графіком навчального процесу.

Максимальна кількість балів, яку студент може отримати, надається структурою залікового кредиту, а реальна кількість отриманих балів реєструється викладачем у відомості поточного контролю навчальної роботи студента і додатках до індивідуального плану відповідно до певної дисципліни.

Переведення підсумкової оцінки академічної успішності в балах до показників за державною шкалою (відмінно, добре, задовільно, незадовільно) та до шкали оцінювання, що прийнята в ECTS та наведена у таблиці 1.

Таблиця 1

Шкала оцінювання студентів прийнята в ECTS

Визначення показника за державною шкалою	Визначення показника за шкалою ECTS	Оцінка за 100-бальною шкалою	ECTS оцінка
Відмінно	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
Добре	Дуже добре – вище середнього рівня із кількома помилками	82-89	B
	Добре – взагалі вірна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
Задовільно	Задовільно – зі значною кількістю недоліків	67-74	D
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-66	E
Незадовільно	Незадовільно – з можливістю повторного складання	35-59	FX
	Незадовільно – з обов'язковим повторним курсом	0-34	F

Перездача результатів оцінки засвоєння навчального матеріалу дозволяється протягом наступних 2-х тижнів з моменту закінчення атестації.

Щодо передачі результатів атестації за останній місяць семестру, то ця процедура переноситься на період екзаменаційної сесії.

12. МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

НМК дисципліни, у тому числі:

- опорний конспект лекцій;
- методичні вказівки до проведення семінарських та практичних робіт;
- методичні вказівки до самостійної та індивідуальної роботи студентів.

14. ЛІТЕРАТУРА

1. Бирман Г., Шмідт С. Экономический [англ.] инвестиционных проектов: Пер. с [англ.]. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. – 631 с.
2. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. – К.: « Ника-центр». – 2000.- 448с.
3. Ванькович Д., Дуфенюк О. Критерії інвестиційної привабливості аграрного комплексу України та їх аналіз// Економіст. – 2003. - №12.- с.36-39.
4. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: Підручник. – КНЕУ, 2000. – 322с.
5. Волкодав В.В. Інвестиційний клімат в агропромисловому комплексі// Економіка АПК. – 2002. - №6. –с. 62-66.
6. Гайдуцький А.П. Аграрна реформа і нові можливості для залучення іноземних інвестицій// Економіка АПК. – 2002. - №11. – с. 45 –48.
7. Гайдуцький А.П. Прямі іноземні інвестиції в аграрному секторі економіки України// Економіка АПК. – 2002. - №9. – с.91-95.
8. Глущенко В., Васюренко Л. Інвестиційна програма: економічна природа та сутність // Банківська справа. – 2003.- №2. – с.14-17.
9. Данілов О.Д., Івашина Г.М., Чумаченко О.Г. Інвестування: Навчальний посібник. – К.: Видавничий дім “ Комп’ютерпрес”, 2001. – 364с.
10. Дем’яненко М.Я. Організація фінансового оздоровлення сільськогосподарських підприємств Запорізької області. – Запоріжжя: Дике поле, 2001. – 522с.
11. Дмитрук Б.П. Відкритість економіки та інвестиційна привабливість України: стан і перспективи// Вісник Уманської Державної Аграрної Академії. – 2001. - №1-2.- с. 40-44.
12. Інвестування в аграрній сфері// За [англ. Чупіса А.В. – Суми: Видавництво “ Довкілля”, 2002. – 244с.
13. Інвестування: Навчально- методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни// А.А.Пересада, О.О. Смірнова і [анг. – К.: КНЕУ, 2001р. – 251с.

14. Карпінський Б.А. Інвестиційний клімат в Україні// Фінанси України. – 2001. -№7. – с.139 – 142.
15. Кісіль М.І. Інвестиційна та інноваційна складові доктрини аграрної політики України// Економіка АПК. –2003. -№7. – с.82-86.
16. Коваленко В.М. Огійчук М.Ф. Інвестиції як чинник аграрної реформи // Економіка АПК. – 2002. - №8. –с. 56-59.
17. Колтынюк Б.А. Инвестиционные проекты. – СПб: Издательство «Михайлова В.А.», 2002 р. – 622 с.
18. Комарова К.В. Іноземні інвестиції як необхідна умова становлення ринкового механізму// Фінанси України. – 2000. - №9. – с.97-100.
19. Крылов Э.И., Власова В.М. и др. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия – М.: Финансы и статистика, 2003. – 608 с.
20. Макарий Н. Оцінка інвестиційної привабливості українських підприємств // Економіст. – 2001. - №10. – с.52-60.
21. Мацибора Т.В. Проблеми поліпшення інвестиційного клімату в Україні// Економіка АПК. – 2003. - №10. – с.83-85.
22. Мертенс А.В. Инвестиции: курс [англ.] по современной финансовой теории – К.: Киевское инвестиционное агентство, 1997г. –416с
23. Музиченко А. Інвестиційна діяльність // Економіка України. – 2001.- №10. – с. 94-96.
24. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз. Навч.-метод. Посібник. – К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
25. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. – К.: ”Видавництво Лібра “ ТОВ, 1998. – 392 с.
26. Пересада А. А. Інвестування. Навч. Посібник. – К.: КНЕУ, 2004. – 250 с.
27. Письмак В. Совершенствование законодательного поля – одно из [англ.]й развития инвестиционного процесса// Економіст. – 2003. -№3. – с. 58-59.
28. Покропивний С.Ф., Соболев С.М. та др. Бізнес-план: Технологія розробки та обґрунтування: Науч.- метод. Посібник. – К.: КНЕУ, 2001. – 160с.
29. Про інвестиційні фонди і інвестиційні компанії. Указ Президента України від 11 травня 1994 р.
30. Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18 вересня 1991 р.
31. Про режим іноземного інвестування. Декрет КМУ від 20 травня 1993 р.
32. Савчук В. П., Прилипко С. И., Величко Е. Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов. – Учебное пособие. – Киев : Абсолют – В, Эльга, 1999. – 304 с.
33. Савчук В. Теорія і практика оцінки ефективності інвестицій в Україні // Економіка України. – 2003. - №12. – с.19-26.
34. Савчук В.П. Финансовый менеджмент предприятий: [англ.]й вопросы с [англ.]й деловых [англ.]й. – К.: Издательский дом «Максимум», 2001. –600с.

35. Солдатенко О.В. Правове забезпечення зарубіжних інвестицій // Фінанси України. – 2003. - №6. – с. 108-113.
36. Сталинская Е. Оценка инвестиционной привлекательности регионов Украины // Економіст. – 2003. - №9. – с.68-69.
37. Тарасова О.В. Особливості оцінки і прогнозування ризиків інвестиційних проектів в АПК // Економіка АПК. – 2003. - №8. – с.76-79.
38. Тьюлз Р., Бредли Э., Тьюлз Т. Фондовый рынок. – 6-е изд.: Пер. с англ. – М.: Инфра – М, 1997. – 648 с.
39. Управление инвестициями: В 2-х т / В. В. Шеремет, В.М. Павлюченко, В. Д. Шапиро и др. – М.: Высшая школа, 1998. – 928 с.
40. Федоренко В. Г., Гойко А. Ф. Инвестознaвство: Підручник / За наук. ред. В. Г. Федоренка. – К.: МАУП, 2000. – 408 с.
41. Фінансовий менеджмент: Навч. Посібник / За ред. Г.Г. Кірейцева, - Київ: ЦУЛ, 2002 – 496с.
42. Чабан В.Г. Вибір інвестиційної стратегії на сучасному етапі реформування економіки // Економіка АПК. – 2003. - №2. – с.108-110.
43. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. – М.: Инфра – М, 1999. – 1028 с.
44. Юхимчик С.В. Матрична модель оцінки інвестиційної привабливості промислових підприємств // Фінанси України. – 2003. - №1. – с.3-12.

14. РЕСУРСИ

Бібліотека ТДАТУ, м. Мелітополь, пр. Б. Хмельницького, 18
Міська бібліотека ім. Лермонтова, пл. Перемоги, 1
Джерела Інтернет