

**НАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**  
**НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ ЕКОНОМІКИ ТА МЕНЕДЖМЕНТУ**

**Кафедра** менеджменту зовнішньоекономічної діяльності підприємств

**Методичні рекомендації з організації самостійної роботи студентів**  
**з дисципліни «Інвестиційний менеджмент»**

для студентів  
спеціальності 073 "Менеджмент"

Укладач: д.е.н., професор Разумова К.М.

Конспект лекцій розглянутий та схвалений  
на засіданні кафедри \_\_\_\_\_

Протокол № 14 від « 27»\_\_08\_\_2018 р.

Завідувач кафедри Ільєнко О.В.

Формування висококваліфікованого спеціаліста потребує самостійності у проведенні аналізу, досліджень, розв'язанні виробничих ситуацій та вміння обґрунтовувати вибір у реальних виробничо-організаційних умовах господарювання підприємства.

Закріплення теоретичних основ з навчальної дисципліни "Інвестиційний менеджмент" здійснюється через одну із ефективних форм підготовки – це самостійна робота студентів протягом викладання лекційного матеріалу та розв'язання практичних завдань. Ці три складові будуть сприяти: закріпленню теоретичних та практичних аспектів інвестиційного менеджменту суб'єкта господарювання; опануванню комплексу навичок пізнання, аналізу, оцінюванню, вибору з обґрунтуванням відповідних варіантів; формуванню науково-дослідного та аналітичного світогляду та вмінню ефективного використання у практичній діяльності.

Мета самостійної роботи – формування самостійності у процесі вирішення поставлених проблем (чи питань), сприяння розвитку творчості та індивідуального підходу для вибору найбільш обґрунтованого варіанта.

Успішне виконання самостійної роботи потребує певного контролю і тому пропонується перелік питань для самоконтролю та тести з даного курсу.

Самостійна робота з курсу "Інвестиційний менеджмент" вміщує:

1) виконання відповідних завдань (розв'язання задач та ситуацій) з поясненням вирішення і письмовим оформленням та обґрунтуванням висновків прийнятого рішення на основі варіативного вибору;

2) індивідуальне завдання вміщує проведення розрахунку інвестиційної привабливості підприємства та коригування з урахуванням зовнішнього оточення суб'єкта господарювання.

Навчальний процес згідно з програмою навчальної дисципліни "Інвестиційний менеджмент" здійснюється у таких формах: лекційні та практичні заняття; індивідуальна та самостійна робота студентів; контрольні заходи.

Вивчення студентом навчальної дисципліни відбувається шляхом послідовного і ґрунтовного опрацювання навчальних модулів. Навчальний модуль – це відносно окремий самостійний блок дисципліни, який логічно об'єднує кілька навчальних елементів дисципліни за змістом та взаємозв'язками.

## 1. Загальні положення

Сутність та необхідність самостійної роботи полягає в такому (рис. 1, 2):

1. Отримання теоретичних положень навчальної дисципліни (лекція).

2. Закріплення теоретичних аспектів даної навчальної дисципліни щодо:

2.1. Формування вмінь і навичок щодо обґрунтування вибору та прийняття управлінського рішення на основі вибору альтернативи (практичні заняття).

2.2. Формування власного бачення на основі аналізу та дослідження основних проблем за потенційними джерелами інформаційної бази (семінарські заняття).

3. Формування самостійності у процесі підготовки до навчальної дисципліни (самостійна робота):

3.1. Уміння самостійно узагальнювати та систематизувати точки зору фахівців, досвіду і власних наукових досліджень та обґрунтувати результати у процесі розробки (формування) та прийняття управлінських рішень.

3.2. Уміння самостійно проводити відповідні розрахунки на основі власних чи існуючих підходів і визначення ефективності того (чи іншого) управлінського рішення або прийняття проекту.

4. Опанування існуючих методичних підходів (або власно розроблених) та проведення відповідних розрахунків (індивідуальна робота):

4.1. У межах визначеного поля дослідження окремої проблеми проводиться пошук літературних та інших джерел, їх систематизація, узагальнення і обґрунтування або пропозиції найбільш доцільних систем визначення або оцінювання. На цій основі проводиться аналіз звітності підприємств, виявляються основні тенденції та визначаються пріоритети його розвитку. Крім того, на основі теоретичних знань, розрахункових даних обґрунтовуються напрями подальшого розвитку підприємства та рекомендації з удосконалення його діяльності.

У результаті вирішення запропонованих завдань студенти набувають компетенції, що наведені в табл. 2.





1. Тестування. Одним із методів контролю є тестування, яке спрямоване на вибір можливих варіантів у процесі, визначення сутності характеристики, факторів (чинників) впливу на те чи інше явище, дію, належність і т. п. Тести пропонуються з усіх тем (відкриті, закриті, на відповідність, ситуативного характеру). Тести є у методичних рекомендаціях та на сайті.

Оцінка з тестів ( $O_t$ ) визначається за виразом:

$$O_t = \frac{M}{N} \cdot 11, \quad (1)$$

де  $M$  – кількість правильних відповідей;

$N$  – загальна кількість правильних відповідей.

Цей метод контролю може бути використано у поточному, підсумковому контролі протягом вивчення даної навчальної дисципліни.

2. Бліц-опитування полягає у скороченому варіанті відповідей (щодо дій) на конкретно поставлене питання.

3. Поточні контрольні роботи вміщують:

1) відповіді на теоретично-практичні питання щодо аналізу, виявлення, оцінки та обґрунтування методів зниження впливу ризиків на конкретно-виробничу ситуацію;

2) розв'язання задач щодо оцінки втрат у випадку виникнення виробничих ситуацій та обґрунтування доцільності прийняття того чи іншого управлінського рішення;

3) вибір однієї або декількох правильних відповідей із запропонованих альтернатив на поставлені питання (інноваційна діяльність, інвестиційна діяльність та конкретна ситуація).

4. Захист практичних завдань. Після проведення відповідних розрахунків з кожного практичного завдання (чи відповідної ситуації) на основі мети та обґрунтованого вибору найкращого варіанта (зроблено висновок) студент захищає його викладачу. Цей захист вміщує: знання щодо проведення розрахунків; теоретичних аспектів; обґрунтування проведеного вибору альтернативи на основі системи показників.

5. Самоконтроль на основі самопідготовки. При самостійній роботі щодо підготовки до практичних занять, поточного модульного контролю, заліку, іспиту студент повинен самостійно:

1) знайти джерела інформації з даної навчальної дисципліни (з конкретних питань);

2) опрацювати відповідні джерела, систематизувати та узагальнювати досліджувані питання для підготовки до усіх видів контролю;

3) розв'язувати запропоновані задачі та виробничі ситуації на основі методичного підходу, який буде визначатися студентом самостійно;

4) відповідати на тести за усіма темами;

5) писати реферати (перелік тем пропонується) на основі дослідження інформаційних джерел.

6. Захист індивідуальної роботи полягає у такому:

1) на основі виконаної індивідуальної роботи студент доповідає основні положення проведених розрахунків та обґрунтований вибір щодо поставленої задачі;

2) доповідь вміщує власну точку зору студента щодо опанування рекомендованого методичного підходу до розв'язання обумовленої проблеми (конкретна проблема окремого суб'єкта господарювання, проекту чи вирішення виробничої ситуації);

3) студентом може бути запропонований методичний підхід до розв'язання конкретної проблеми та порівняння із рекомендованим підходом.

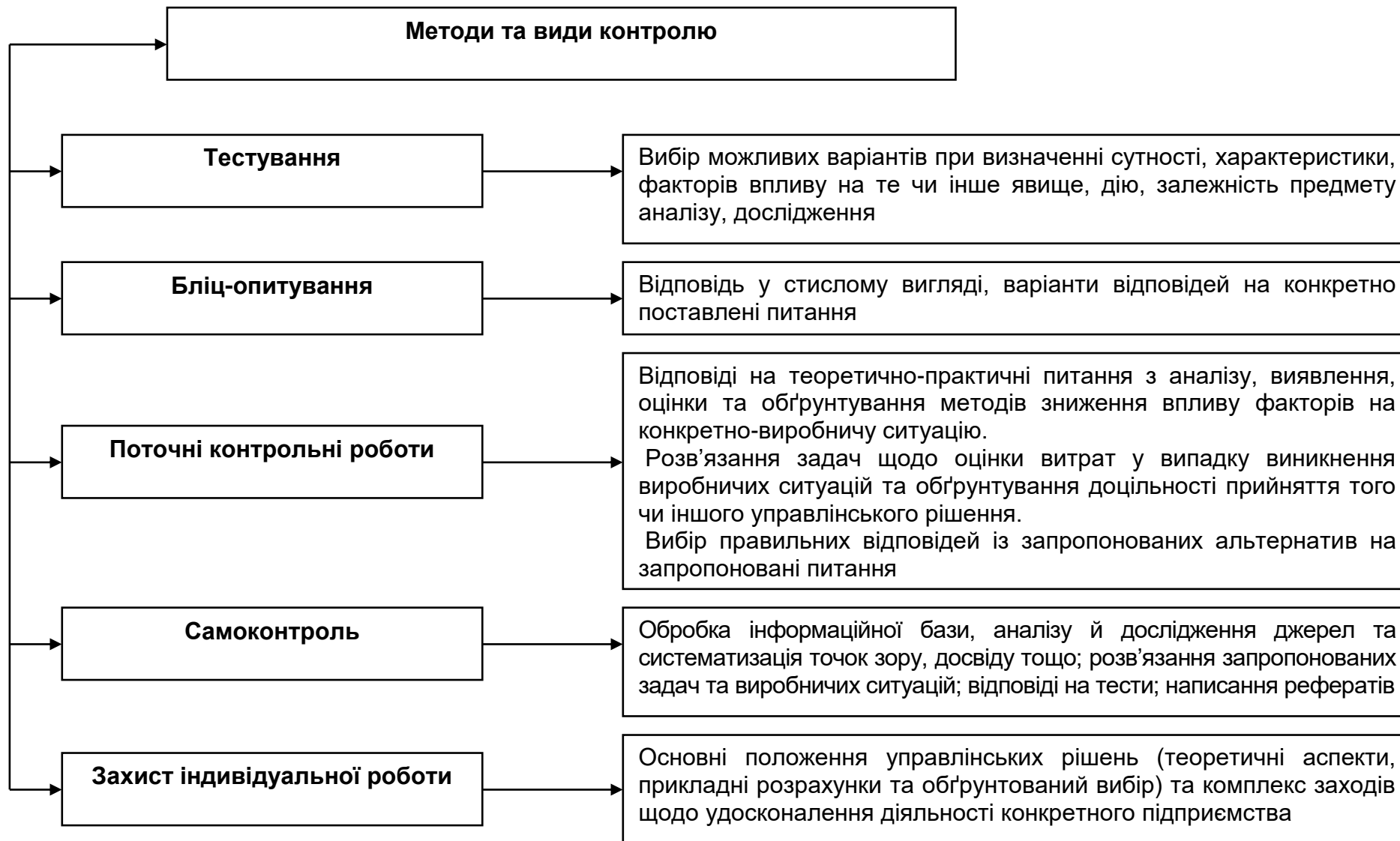


Рис. 3. Пропоновані методи та види контролю

## 1. Перелік питань для самостійної роботи

1. Сутність інвестицій та фактори, що впливають на них.
2. Класифікація інвестицій за об'єктами вкладання та за регіональною ознакою.
3. Пояснити суб'єкт інвестицій за виробничо-господарським утворенням.
4. Розробити стратегію впровадження удосконалення нововведень (на прикладі авіаційних перевезень).
5. Пояснити об'єкт та предмет інвестицій та їх сутність.
6. Класифікація інвестицій за періодами інвестування та за формами власності інвесторів.
7. Пояснити суб'єкт інвестицій за фінансовими установами.
8. Розробити стратегію впровадження удосконалення нововведень (на прикладі залізничних перевезень).
9. Пояснити поняття «інвестиційне середовище» та завдання державної інвестиційної політики?
10. Розкрити форми інвестицій.
11. Розкрити структуру інноваційного процесу.
12. Розробити стратегію впровадження удосконалення нововведень (на прикладі автомобільних перевезень).
13. Розкрити фактори, що впливають на інвестиційне середовище.
14. Класифікація цін в залежності від обороту.
15. Розкрити сутність закритого та відкритого акціонерного товариства.
16. Розробити SWOT-аналіз (на прикладі морських перевезень).
17. Інвестиційне проектування та інвестиційний проект.
18. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства.
19. Бізнес-план інвестиційного проекту. Його сутність і структура.
20. Фінансовий план інвестиційного проекту. Його сутність та структура.
21. Сутність та основні напрямки проектного аналізу.
22. Методологія оцінки інвестиційних проектів.
23. Дисконтування у проектному аналізі.
24. Оцінка ефективності реальних інвестицій.
25. Методи розрахунку ефективності інвестицій.
26. Управління інвестиційною діяльністю.
27. Основні економічні системи управління інвестиційною діяльністю.
28. Управління інвестиційним проектом.
29. Ризики та способи їх зниження при реалізації інвестиційних проектів.
30. Фінансове забезпечення інвестиційного проекту.
31. Фінансово-кредитний механізм інвестиційної сфери в умовах ринкової економіки.
32. Джерела фінансування інвестицій. Механізм залучення та використання інвестицій.
33. Самофінансування як метод інвестування.
34. Метод акціонування та акумуляція грошових ресурсів для інвестування.
35. Кредитне фінансування інвестицій.
36. Лізинг як одна з найважливіших та найперспективніших форм інвестування.
37. Інвестиційний ринок України та його учасники.
38. Інвестиційні фонди. Їх функції та цілі.
39. Інвестиційні компанії. Функції акцій компанії.
40. Роль банків на ринку інвестицій.
41. Іноземні інвестиції в агропромисловий комплекс. Їх сутність та структура.
42. Види та форми іноземних інвестицій в агропромисловий комплекс.
43. Інвестиційна привабливість держави, галузей економіки, регіонів.
44. Шляхи залучення іноземних інвестицій в економіку України.
45. Інвестування в економіку регіону.
46. Інвестиційна привабливість окремих територій та регіонів.
47. Інвестиційна привабливість галузей агропромислового виробництва.
48. Визначення ефективності інвестиційного проекту традиційними методами.
49. Визначення ефективності інвестиційного проекту економетричними методами.
50. Бізнес-планування інвестиційних проектів.
51. Планування повного життєвого циклу ПП.
52. Планування джерел фінансування ПП.
53. Планування довготермінової позики.
54. Законодавче регулювання інвестиційної діяльності в Україні.
55. Особливості організації інвестиційної діяльності в сільськогосподарських підприємствах.
56. Інвестиційна привабливість сільськогосподарського виробництва. Показники оцінки інвестиційної привабливості.
57. Диверсифікація інвестиційної діяльності підприємств аграрного виробництва.



58. Інвестиційний процес і види інвестиційного циклу.
59. Інвестиційне ціноутворення.
60. Основні джерела фінансування інвестиційного проекту.