

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
(найменування центрального органу виконавчої влади у сфері освіти і науки)

**Національний університет «Запорізька політехніка»**

Кафедра \_\_\_\_\_ менеджменту \_\_\_\_\_



**“ЗАТВЕРДЖУЮ”**

Декан ФЕУ  
Владислав КОРОЛЬКОВ

\_\_\_\_\_ 20 22 року

### **РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**OK09 «Інвестиційний менеджмент»**

(код і назва навчальної дисципліни)

спеціальність \_\_\_\_\_ **073 «Менеджмент»** \_\_\_\_\_  
(код і найменування спеціальності)

освітня програма (спеціалізація) \_\_\_\_\_ **«Менеджмент організацій та адміністрування»** \_\_\_\_\_  
(назва освітньої програми (спеціалізації))

факультет \_\_\_\_\_ **Факультет економіки і управління** \_\_\_\_\_  
(найменування факультету)

мова навчання \_\_\_\_\_ **державна** \_\_\_\_\_

2022 рік

Робоча програма « Інвестиційний менеджмент »  
 (назва навчальної дисципліни)  
 для здобувачів вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент», освітня програма (спеціалізація)  
«Менеджмент організацій та адміністрування».  
 (назва спеціалізації)

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2022 року – 19 с.

Розробники: Нечаєва І.А., доц. каф. менеджменту НУЗП, к.е.н., доц.  
 (вказати авторів, їхні посади, наукові ступені та вчені звання)

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри менеджменту

Протокол № 1 від « 29 » 08 2022 року

Завідувач кафедри Менеджменту  
 (найменування кафедри)

« 29 » серпня 2022 року \_\_\_\_\_ (Тетяна ПУЛІНА )  
 (підпис) (Ім'я та ПРІЗВИЩЕ)

Схвалено науково-методичною комісією факультету економіки та управління  
 (найменування факультету)

Протокол від « 29 » 08 2022 року № 37

« 29 » серпня 2022 року Голова \_\_\_\_\_ (Владислав КОРОЛЬКОВ)  
 (підпис) (Ім'я та ПРІЗВИЩЕ)

### 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 4,0	Галузь знань <i>07 Управління та адміністрування</i> (шифр і назва)	<u>Нормативна</u>	
Змістових модулів – 2	Спеціальність: <i>073 Менеджмент</i>	<b>Рік підготовки:</b>	
Індивідуальне науково-дослідне завдання _____		4-й	4-й
(назва)		<b>Семестр</b>	
Загальна кількість годин – 120 год.		7-й	7-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 год. самостійної роботи студента – 5,4 год.	Освітньо-кваліфікаційний рівень: <u>бакалавр</u>	<b>Лекції</b>	
		30 год.	6 год.
		<b>Практичні, семінарські</b>	
		14 год.	2 год.
		<b>Самостійна робота</b>	
76 год.	112 год.		
		Вид контролю: іспит	

#### Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання – 33,3% до 66,7%

для заочної форми навчання – 10% до 90%.

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

**Мета навчальної дисципліни** - формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, відповідних компетенцій на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємстві.

**Завданнями** вивчення дисципліни є теоретична та практична підготовка студентів з питань:

- економічна сутність та форми інвестицій підприємства;
- сутність, функції та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту;
- сучасні методи оцінки та прогнозування інвестиційного ринку;
- розробка інвестиційної стратегії підприємства;
- визначення основних підходів до формування інвестиційних рішень з вибору напрямів та інструментів інвестування;
- правила прийняття рішень щодо реальних інвестиційних проектів підприємства;
- методи оцінки ефективності, ризиків, ліквідності окремих реальних проектів та фінансових інструментів, що є об'єктами інвестування;
- формування інвестиційної програми та інвестиційного портфеля підприємства, їх оцінка та оптимізація;
- оперативне управління інвестиційною програмою та інвестиційним портфелем підприємства.

### **Компетентності та програмні результати навчання.**

Вивчення дисципліни спрямоване на формування компетентності та відповідних їм вмінь, якими мають володіти випускники галузі знань «Менеджмент організацій і адміністрування» освітнього рівня «бакалавр» після вивчення навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент»:

#### *Загальні компетентності:*

ЗК 3. Здатність до абстрактного мислення, аналізу, синтезу.

ЗК 4. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях

ЗК 8. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.

ЗК 10. Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК 11. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.

ЗК 12. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).

ЗК 14. Здатність працювати у міжнародному контексті.

#### *Фахові компетентності:*

ФК 1. Здатність визначати та описувати характеристики організації.

ФК 2. Здатність аналізувати результати діяльності організації, зіставляти їх з факторами впливу зовнішнього та внутрішнього середовища.

ФК 3. Здатність визначати перспективи розвитку організації.

ФК 4. Вміння визначати функціональні області організації та зв'язки між ними.

ФК 5. Здатність управляти організацією та її підрозділами через реалізацію функцій інвестиційного менеджменту.

ФК 7. Здатність обирати та використовувати сучасний інструментарій менеджменту.

ФК 12. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення.

**Передумови для вивчення дисципліни** Методична основа дисципліни «Інвестиційний менеджмент» своєю основою має сучасні економічні теорії та концепції управління економікою та фінансами підприємницьких структур, досвід з теорії та практики функціонування суб'єктів господарювання, розробки провідних вчених, які адаптовані до реальних умов розвитку національної економіки.

***Очікувані результати навчання:***

ПР 4. Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень.

ПР 6. Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.

ПР 7. Виявляти навички організаційного проектування

ПР 8. Застосовувати методи менеджменту для забезпечення ефективності діяльності організації.

ПР 17. Виконувати дослідження індивідуально та/або в групі під керівництвом лідера.

### **3. Програма навчальної дисципліни**

#### **Змістовий модуль 1. Концептуальні засади інвестиційного менеджменту**

##### **Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту**

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. 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. Зв'язок теорії інвестиційного менеджменту з теорією загального менеджменту підприємства.

Основна мета інвестиційного менеджменту, її підпорядкованість стратегії економічного розвитку підприємства.

Основні завдання інвестиційного менеджменту - забезпечення високих темпів економічного розвитку підприємства за рахунок ефективної інвестиційної діяльності, максимізації доходів (чистого грошового потоку), мінімізації

інвестиційних ризиків підприємства, забезпечення проектних параметрів реалізації інвестиційних програм тощо.

Основні функції інвестиційного менеджменту - розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності підприємства, стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства на основі дослідження зовнішнього інвестиційного середовища та прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; обґрунтування окремих проектів реального інвестування підприємства та їх оцінка; відбір ефективних фінансових інструментів на основі оцінки їх інвестиційної привабливості; формування інвестиційного портфеля підприємства та його оцінка; поточне планування та оперативне управління реалізацією інвестиційних програм і окремих проектів тощо.

## **Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту**

Концепція оцінки вартості грошей у часі під час здійснення інвестиційної діяльності підприємства. Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності.

Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Номінальна та реальна вартість чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Врахування фактору інфляції при формуванні необхідного рівня дохідності інвестицій. Інфляційна премія та методи її розрахунку.

Поняття інвестиційних ризиків. 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. 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.

Поняття ліквідності інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за рівнем ліквідності. Методичний інструментарій оцінки рівня ліквідності інвестицій. Премія за ліквідність інвестицій та методи її розрахунку.

## **Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку**

Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку. Характеристика окремих видів та сегментів інвестиційного ринку України на сучасному етапі.

Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку. Поняття моніторингу інвестиційного ринку та принципи його організації на підприємстві. Основні параметри інвестиційного ринку, що спостерігається, зв'язок напрямів і особливостей інвестиційної діяльності підприємства з ними.

Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку.

Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; основні етапи та методи його здійснення.

Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих галузей економіки.

Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість галузей економіки.

Поняття інвестиційної привабливості регіонів. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів.

Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість регіонів.

Поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих підприємств.

Система основних характеристик і показників інвестиційної привабливості окремих підприємств - стадія життєвого циклу, реальна вартість і структура сукупних активів, фінансовий стан, стан управління боргами, ринковою вартістю підприємства.

#### **Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства**

Поняття інвестиційної стратегії підприємства. Зв'язок інвестиційної стратегії із загальною стратегією економічного розвитку підприємства.

Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства - визначення горизонту стратегічного управління інвестиційною діяльністю, формування її стратегічних цілей, обґрунтування стратегічних напрямів інвестиційної діяльності, стратегії формування інвестиційних ресурсів; структурування реалізації стратегії за періодами та іншими кількісними параметрами.

Оцінка інвестиційної стратегії підприємства за критеріями відповідності загальній стратегії його економічного розвитку, внутрішньої збалансованості її розділів, узгодженості із зовнішнім інвестиційним середовищем, урахування впливу факторів зовнішнього інвестиційного середовища, ресурсного потенціалу підприємства, рівня інвестиційного ризику, проектної результативності тощо.

Оптимізація співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії, виходячи із профільного спрямування діяльності підприємства, стадії його життєвого циклу, розміру, стану кон'юнктури окремих сегментів інвестиційного ринку тощо.

#### **Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства**

Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми залучення. Завдання та основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Методичні засади розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах. Особливості розрахунку потреби в інвестиційних ресурсах підприємства для здійснення реальних та фінансових інвестицій. Сучасні методи фінансування окремих інвестиційних проектів і програм - повне самофінансування (за рахунок внутрішніх джерел формування інвестиційних ресурсів), акціонування, кредитне фінансування, фінансовий лізинг і селенг, змішане фінансування. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів за формами залучення і видами. Поняття вартості інвестиційних ресурсів. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу. Оцінка вартості внутрішніх та зовнішніх джерел залучення власного капіталу для інвестицій. Методи оцінки вартості джерел позикового капіталу.

## **Змістовий модуль 2. Управління інвестиційною діяльністю підприємства**

## **Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства**

Роль реального інвестування в розвитку підприємств. Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства - придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, реконструкція, модернізація, придбання окремих видів матеріальних та нематеріальних активів тощо.

Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу управління реальними інвестиціями на підприємстві - аналіз стану реального інвестування у передплановому періоді, визначення загальної потреби в реальному інвестуванні в плановому періоді, обґрунтування форм реального інвестування; розробка бізнес-планів реальних інвестиційних проектів, методи формування програми реальних інвестицій; управління забезпеченням реалізації окремих реальних інвестиційних проектів та інвестиційних програм.

Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки. Зміст бізнес-плану реального інвестиційного проекту та характеристика основних його розділів - резюме, характеристика продукту (послуги), розміщення об'єкта, аналіз ринку продукту, обсяг та структура виробництва продукту (послуги), які плануються, забезпеченість випуску продукту (послуги) основними факторами виробництва, стратегія маркетингу, фінансовий план, визначення потреби в інвестиційних ресурсах та джерел її фінансування, оцінка ризиків та форми їх страхування і мінімізації, графіки реалізації проекту, аналіз безбитковості. Система основних показників, що входять до складу окремих розділів бізнес-плану реального інвестиційного проекту, та методи їх розрахунку.

Принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів.

Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки. Розподіл відповідальності і ризиків замовника та підрядчика під час реалізації інвестиційного проекту.

Бюджет реального інвестиційного проекту, його види. Особливості розробки капітального бюджету. Зміст та порядок розробки поточного бюджету експлуатації реального інвестиційного проекту. Метод «гнучкого бюджету» реалізації інвестиційного проекту і принципи його розробки.

Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів. Система основних показників моніторингу. Аналіз резервів і можливостей нормалізації ходу виконання окремих інвестиційних проектів. Необхідність оперативного коригування форм реалізації інвестиційних проектів. Критерії припинення реалізації інвестиційного проекту та «виходу» із нього.

## **Тема 7. Правила прийняття інвестиційних рішень**

Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій.

Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій. Критерії ефективності реальних інвестиційних проектів - чистий приведений дохід, індекс дохідності, період окупності, внутрішня норма дохідності та ін., порядок їх розрахунку. Взаємозв'язок окремих показників оцінки ефективності реальних інвестицій. Особливості оцінки ефективності незалежних і альтернативних проектів реальних інвестицій. Обґрунтування інвестиційних рішень про заміну капітальних активів у зв'язку з вибором «покупка-лізинг».



Управління інвестиційними ризиками: профілактика, мінімізація і запобігання окремим видам інвестиційних ризиків. Правила прийняття інвестиційних рішень в умовах невизначеності і ризику. Методи оцінки одиничних ризиків проектів реальних інвестицій: аналіз чутливості, аналіз сценаріїв, імітаційного моделювання за методом Монте-Карло, аналіз дерева рішень. Методи оцінки несистематичних ризиків проектів реальних інвестицій. Методи оцінки ринкових (систематичних) ризиків проектів реальних інвестицій.

Методи оцінки рівня ліквідності окремих реальних інвестиційних проектів та її вплив на прийняття інвестиційних рішень.

### **Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства**

Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування. Основні етапи формування програми реальних інвестицій на підприємстві. Методичні підходи до відбору реальних інвестиційних проектів, що можуть включатися до програми реальних інвестицій підприємства.

Критерії відбору до програми реальних інвестиційних проектів. Методи спряженого планування інвестиційних потреб і фінансових можливостей підприємства. Оптимізація програми реальних інвестицій підприємства.

### **Тема 9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства**

Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм. Мета та принципи управління інноваційними інвестиціями підприємства. Управління інноваційними інвестиціями підприємства як інструмент реалізації інноваційної стратегії.

Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях у плановому періоді. Порядок вибору об'єктів інноваційних інвестицій та методи оцінки їх вартості. Особливості оцінки ефективності інноваційних інвестицій.

### **Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства**

Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій. Роль інвестиційного інвестування в забезпеченні встановлення інвестиційного впливу на інші підприємства, реалізації стратегічних цілей, що пов'язані з диверсифікацією операційної діяльності підприємства, забезпеченні дохідності тимчасового вільного капіталу, накопиченні інвестиційних ресурсів для реалізації реальних інвестицій. Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства - вкладення в статутні фонди інших підприємств; розміщення тимчасового вільного капіталу в дохідні інструменти грошового ринку, вкладення капіталу в дохідні інструменти фондового ринку тощо.

Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу розробки політики управління фінансовими інвестиціями на підприємстві - аналіз стану інвестиційного інвестування у передплановому періоді, визначення форм інвестиційного інвестування, оцінка інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів, формування портфеля фінансових інвестицій та оперативне його коригування.

Принципи й методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.

Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості. Рейтингова оцінка інвестиційних якостей акцій, облігацій та інших цінних паперів.

Характеристика основних інструментів інвестування грошового ринку України та інших, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості.

### **Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства**

Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфелів фінансових інвестицій, їх характеристика. Принципи і послідовність здійснення процесу формування портфеля фінансових інвестицій підприємства.

Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій: акцій, облігацій, ощадних сертифікатів та інших. Методичні підходи до мінімізації ризиків портфеля, у т.ч. через диверсифікацію фінансових інструментів. Загальна оцінка сформованого портфеля інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності.

Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства.

Основні фактори, що впливають на зниження ефективності фінансових інвестицій, методи оцінки їх впливу. Організація системи моніторингу ефективності портфеля фінансових інвестицій. Обґрунтування управлінських рішень щодо реконструкції портфеля фінансових інвестицій, ефективних форм реінвестування капіталу.

## **4. Структура навчальної дисципліни**

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин												
	Денна форма						Заочна форма						
	усього	у тому числі					усього	у тому числі					
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
<b>Змістовий модуль 1. Концептуальні засади інвестиційного менеджменту</b>													
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	11	3	1			7	11,8	0,6	0,2				11
Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	12	3	2			7	11,8	0,6	0,2				11
Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	13	3	2			8	11,8	0,6	0,2				11
Тема 4. Інвестиційна стратегія	12	3	1			8	11,8	0,6	0,2				11

підприємства												
Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	12	3	1			8	12,8	0,6	0,2			12
Разом за змістовим модулем 1	60	15	7			38	60	3,0	1			56
<b>Змістовий модуль 2. Управління інвестиційною діяльністю підприємства</b>												
Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства	9	2	1			6	9,6	0,5	0,1			9
Тема 7. Правила прийняття інвестиційних рішень	9	2	1			6	9,6	0,5	0,1			9
Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	9	2	1			6	9,6	0,5	0,2			9
Тема 9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	10	3	1			6	9,6	0,5	0,2			9
Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	11	3	1			7	10,7	0,5	0,2			10
Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	12	3	2			7	10,7	0,5	0,2			10
Разом за змістовим модулем 2	60	15	7			38	60	3,0	1,0			56
<b>Усього годин</b>	<b>120</b>	<b>30</b>	<b>14</b>			<b>76</b>	<b>120</b>	<b>6</b>	<b>2</b>			<b>112</b>

### 5. Теми семінарських та практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	1	0,2
2	Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	2	0,2
3	Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	2	0,2
4	Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства	1	0,2
5	Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	1	0,2

6	Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства	1	0,1
7	Тема 7. Правила прийняття інвестиційних рішень	1	0,1
8	Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	1	0,2
9	Тема 9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	1	0,2
10	Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	1	0,2
11	Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	2	0,2
	Разом	14	2

## 6. Самостійна робота

Самостійна робота здобувача вищої освіти (СР) – це форма організації навчального процесу, при якій заплановані завдання виконуються здобувачем вищої освіти під методичним керівництвом викладача, але без його безпосередньої участі. СР є основним засобом оволодіння навчальним матеріалом під час позааудиторної навчальної роботи здобувача вищої освіти.

Метою СР є засвоєння в повному обсязі навчальної програми та послідовне формування у здобувачів вищої освіти самостійності як риси характеру, що відіграє суттєву роль у формуванні сучасного фахівця вищої кваліфікації.

Основними формами СР є такі:

- опрацювання теоретичних основ прослуханого лекційного матеріалу;
- вивчення окремих тем або питань, що передбачені для самостійного опрацювання;
- підготовка до семінарських, практичних (лабораторних) занять та виконання домашніх завдань;
- систематика вивченого матеріалу курсу перед написанням модулів та підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю;
- виконання індивідуальних завдань (написання рефератів, здійснення наукових досліджень з підготовкою доповіді на науковій конференції та/або публікацією статті (тез доповіді) у науковому збірнику, пошук (підбір) та огляд літературних джерел за заданою проблематикою курсу, підготовка та проведення здобувачем вищої освіти на практичному занятті міні-лекції, складання словника по курсу, розробка тематичного кросворду, написання реферату за заданою тематикою тощо).

Всі завдання самостійної роботи поділяються на обов'язкові та вибіркові. До обов'язкових належать завдання, які здобувачі вищої освіти мають виконувати обов'язково впродовж вивчення даної дисципліни. Вибіркові включають альтернативні завдання, серед яких здобувач вищої освіти на власний розсуд обирає конкретні завдання з тим, щоб набрати необхідну кількість балів.

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту I. Опрацювання лекційного матеріалу	7	11

	<p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <p>Розкрити економічну сутність інвестицій.  Дати визначення інвестицій за призначенням.  Від яких факторів залежить обсяг інвестицій?  Розкрити значення інвестицій відповідно до Закону України «Про інвестиційну діяльність».  Навести класифікацію інвестицій.  Дати порівняльну характеристику валових та чистих інвестицій.  Охарактеризувати інвестиційну привабливість за видами.  Розкрити зміст інвестиційної привабливості окремої сфери діяльності.  Розкрити зміст інвестиційної привабливості окремого підприємства.  Перерахувати основні напрями інвестиційної політики в Україні.  Охарактеризувати основних суб'єктів інвестиційної діяльності.  Дати визначення держави, як суб'єкта інвестиційної діяльності.  Розкрити сутність методів державного стимулювання інвестиційної діяльності.  Охарактеризувати основні групи інституційних інвесторів.  Перерахувати функціональних учасників інвестиційного процесу.  Навести приклади послуг інвестору, що надають інжиніринго-консалтингові фірми.  Дати характеристику основних напрямків та об'єктів інвестування.  Дати характеристику діяльності суб'єктів спільного інвестування.</p> <p>III. Тести</p> <p>IV. Вирішення управлінської ситуації</p>		
2	<p>Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту</p> <p>I. Опрацювання лекційного матеріалу</p> <p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <p>За якими принципами слід проводити фінансово-економічну оцінку інвестиційного проекту?  Назвіть основні критерії та показники за якими визначається ефективність інвестиційного проекту?  Охарактеризуйте стратегію інвестування інвестиційного проекту.  Охарактеризуйте основні документи управління реалізацією інвестиційного проекту.  Що таке проектний ризик?  Що таке фінансовий моніторинг?  Які нормативно-правові акти регулюють фінансування та державне кредитування?</p> <p>III. Тести</p> <p>IV. Вирішення управлінської ситуації</p>	7	11
3	Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	8	11

	<p>I. Опрацювання лекційного матеріалу</p> <p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <p>Дати порівняльне визначення інвестиційного ринку та ринку інвестицій.</p> <p>Охарактеризувати види інвестиційного попиту.</p> <p>Навести характеристику функціональної складової інфраструктури інвестиційного ринку.</p> <p>Охарактеризувати інфраструктуру інвестиційного ринку.</p> <p>Сформулювати головне завдання інвестиційної інфраструктури.</p> <p>Дати визначення кон'юнктури інвестиційного ринку.</p> <p>Навести чотири характерні стадії кон'юнктури інвестиційного ринку.</p> <p>Дати визначення інвестиційного клімату держави.</p> <p>Перерахувати чинники, що формують інвестиційний клімат країни.</p> <p>Навести базові узагальнюючі показники інвестиційної привабливості регіонів України.</p> <p>III. Тести</p> <p>IV. Вирішення управлінської ситуації</p>		
4	<p>Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства</p> <p>I. Опрацювання лекційного матеріалу</p> <p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття інвестиційної стратегії і її роль у розвитку підприємства.</li> <li>2. Принципи і послідовність розробки інвестиційної стратегії підприємства.</li> <li>3. Формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності.</li> <li>4. Обґрунтування стратегічних напрямків і форм інвестиційної діяльності.</li> <li>5. Оцінка результативності розробленої стратегії.</li> <li>6. Сутність інвестиційної стратегії підприємства. Принципи її розробки.</li> <li>7. Стратегічний аналіз, методи реалізації.</li> <li>8. Методи прийняття стратегічних інвестиційних рішень.</li> </ol> <p>III. Тести</p> <p>IV. Вирішення управлінської ситуації</p>	8	11
5	<p>Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства</p> <p>I. Опрацювання лекційного матеріалу</p> <p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <p>Навести характеристику іноземних інвестицій відповідно до Закону України «Про режим іноземного інвестування».</p> <p>Навести приклади здійснення іноземних інвестицій.</p> <p>Яка форма іноземних інвестицій є найпоширенішою в Україні?</p> <p>Навести приклади специфічних особливостей процесу здійснення іноземних інвестицій.</p> <p>Дати визначення міжнародної інвестиційної діяльності.</p> <p>Перерахувати основні реальні джерела залучення Україною іноземних коштів.</p>	8	12

	<p>Охарактеризувати основні види іноземного інвестиційного кредиту.</p> <p>Обґрунтувати напрямки державної політики України щодо залучення іноземного капіталу.</p> <p>III. Тести</p> <p>IV. Вирішення управлінської ситуації</p>		
6	<p>Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства</p> <p>I. Опрацювання лекційного матеріалу</p> <p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <p>Назвати види реальних інвестицій.</p> <p>Назвати основні результати капітальних вкладень.</p> <p>Навести класифікацію реальних інвестицій.</p> <p>Охарактеризувати життєвий цикл інвестиційного проекту.</p> <p>Охарактеризувати розвиток капітального будівництва на сучасному етапі.</p> <p>Яким чином відбувається інвестиційне забезпечення структурної перебудови матеріального виробництва?</p> <p>В чому полягає інвестиційне забезпечення відтворення основних фондів в умовах кризи економіки?</p> <p>III. Тести</p> <p>IV. Вирішення управлінської ситуації</p>	6	9
7	<p>Тема 7. Правила прийняття інвестиційних рішень</p> <p>I. Опрацювання лекційного матеріалу</p> <p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <p>Які методики оцінки реальних інвестицій Ви знаєте?</p> <p>Які з наведених методів оцінки забезпечують можливість порівняння різних інвестиційних проектів?</p> <p>Як визначається чиста теперішня вартість?</p> <p>Що є періодом окупності?</p> <p>Що розуміється під внутрішньою нормою дохідності?</p> <p>Що таке дохідність залученого капіталу?</p> <p>Як визначити індекс прибутковості?</p> <p>За допомогою якого методу розраховується дохідність на акцію?</p> <p>Чим різняться період окупності та дисконтований період окупності?</p> <p>З чим пов'язане планування капітальних витрат?</p> <p>Назвати етапи планування капіталовкладень.</p> <p>Навести перелік джерел фінансування інвестиційних проектів.</p> <p>Якими показниками оцінюється вартість капіталу інвестиційного проекту?</p> <p>Охарактеризувати вартість позикового капіталу.</p> <p>У чому полягає сутність цільового планування прибутку?</p> <p>III. Тести</p> <p>IV. Вирішення управлінської ситуації</p>	6	9
8	<p>Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства</p> <p>I. Опрацювання лекційного матеріалу</p> <p>II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:</p> <p>Дати визначення інвестиційного проекту.</p> <p>Перерахувати класифікаційні ознаки бізнес-проекту.</p>	6	9

	<p>Обґрунтувати вимоги, що висуваються до підприємств, які розробляють інвестиційні проекти.  Назвати умови кредитування.  Охарактеризувати типи проектного фінансування.  Перерахувати способи реалізації інвестиційних проектів.  Які показники використовують для визначення ефективності інвестицій?  У яких випадках можливе припинення розробки інвестиційного проекту?  Як визначають внутрішню норму дохідності інвестиційного проекту?  Що включає в себе техніко-економічне обґрунтування проекту?  Охарактеризуйте процедуру оцінки інвестиційного проекту інвестором (кредитором).  Охарактеризуйте зміст механізму ціноутворення в інвестиційній сфері.  Визначте фактори, що впливають на формування ціни в інвестиційній сфері.  Визначте роль кошторисів при ціноутворенні в інвестиційній сфері.  ІІІ. Тести  ІV. Вирішення управлінської ситуації</p>		
9	<p>Тема 9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства  І. Опрацювання лекційного матеріалу  ІІ. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:  Навести основні типи інновацій.  Що таке інтенція?  Дати визначення поняттю «ініціація».  Дати визначення поняттю «інноваційна діяльність».  Що належить до об'єктів інноваційної діяльності?  Дати характеристику діяльності суб'єктів інноваційної діяльності.  Основні напрямки трансфертної технології.  Види венчурного фінансування.  Що таке технополіс?  ІІІ. Тести  ІV. Вирішення управлінської ситуації</p>	6	9
10	<p>Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства  І. Опрацювання лекційного матеріалу  ІІ. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань:  Дати визначення терміну «цінні папери».  Перерахувати учасників ринку цінних паперів.  Навести характеристику особливостей фінансових інвестицій.  Дати сутнісну характеристику окремих видів і груп цінних паперів.  Зазначити класифікацію цінних паперів за групами.  Навести принципи формування портфеля цінних паперів.  Перерахувати основні методи досягнення збалансованості</p>	7	10



	портфеля. Охарактеризувати основних посередників на фондовій біржі. Зазначити основні етапи становлення фондового ринку в Україні. III. Тести IV. Вирішення управлінської ситуації		
11	Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства I. Опрацювання лекційного матеріалу II. Підготовка до виступу на семінарському заняття з наступних питань: Поняття портфеля фінансових інвестицій і класифікація його видів. Формування портфеля фінансових інвестицій на основі сучасної портфельної теорії. Оперативне управління реструктуризацією портфеля фінансових інвестицій. Управління інвестиційним портфелем. Управління реалізацією інвестиційних проектів: календарне планування. Управління реалізацією інвестиційних проектів: ресурсне планування. Дивідендна політика підприємства. Підходи до формування портфелю реальних інвестиційних проектів. III. Тести IV. Вирішення управлінської ситуації	7	10
	Разом	76	112

### 7. Індивідуальні завдання

Індивідуальною формою навчання для здобувачів вищої освіти заочної форми навчання є контрольна робота.

### 8. Методи навчання

Під час викладання курсу використовуються наступні методи навчання:

- розповідь – для оповідної, описової форми розкриття навчального матеріалу;
- пояснення – для розкриття сутності певного явища, закону, процесу;
- бесіда – для усвідомлення за допомогою діалогу нових явищ, понять;
- ілюстрація для розкриття предметів і процесів через їх символічне зображення (малюнки, схеми, графіки);
- практична робота – для використання набутих знань у розв'язанні практичних завдань;
- аналітичний метод – розділення цілого на частини з метою вивчення їх суттєвих ознак;
- індуктивний метод – для вивчення явищ від одиничного до загального;
- дедуктивний метод – для вивчення навчального матеріалу від загального до окремого, одиничного;
- проблемний виклад матеріалу – для створення проблемної ситуації.

### 9. Очікувані результати навчання з дисципліни

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен отримати знання щодо:

- виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень.
- пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.
- організаційного проектування
- методів менеджменту для забезпечення ефективності діяльності організації.
- виконання дослідження індивідуально та/або в групі під керівництвом лідера.

### **10. Засоби оцінювання та методи контролю**

Контроль знань здобувачів вищої освіти з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» ґрунтується на застосуванні рейтингової системи оцінювання. Для визначення рейтингової оцінки курсу дисципліни «Інвестиційний менеджмент» поділяється на 2 змістовних модуля та 11 тем.

Для здобувачів вищої освіти денної форми навчання: усне опитування на практичних заняттях, захист домашнього завдання, аудиторне розв'язання завдань, тестування.

До основних завдань контролю знань належать:

- оцінювання рівня засвоєння здобувачами вищої освіти програмного матеріалу дисципліни;
- інформування здобувачів вищої освіти про якість їх роботи над вивченням дисципліни;
- мотивація здобувачів вищої освіти до систематичної активної роботи протягом семестру;
- аналіз успішності та вплив викладача на процес самостійної роботи здобувачів вищої освіти і ефективність навчального процесу в цілому.

Контроль дозволяє вимірювати й оцінювати здобуті здобувачами вищої освіти у процесі навчання знання, уміння та навички, тому він відіграє важливу роль у забезпеченні належного рівня підготовки фахівців.

Під час вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» застосовується поточний рейтинговий контроль знань здобувачів вищої освіти. Підсумкове (завершальне) оцінювання знань здобувачів вищої освіти з дисципліни здійснюється, згідно з встановленим у НУЗП порядком, за 100-бальною шкалою з урахуванням результатів поточного модульного контролю.

В процесі поточного контролю здійснюється перевірка запам'ятовування та розуміння програмного матеріалу набуття вміння і навичок конкретних розрахунків та обґрунтувань, опрацювання, публічного та письмового викладу (презентації) певних питань дисципліни.

Поточний контроль здійснюється в двох формах:

- контроль систематичності та активності роботи здобувачів вищої освіти протягом семестру над вивченням програмного матеріалу дисципліни;
- модульний проміжний контроль.

У разі невиконання завдань поточного контролю з об'єктивних причин, здобувач вищої освіти має право скласти їх індивідуально до останнього практичного заняття за дозволом декана. Порядок такого контролю визначає викладач.

Об'єктом поточного контролю знань здобувачів вищої освіти є:

- відвідування лекційних та семінарських занять;
- систематичність та активність роботи на семінарських і практичних заняттях;
- виконання обов'язкового завдання для самостійного опрацювання;
- виконання одного з вибіркового завдання для самостійного опрацювання;
- участь в конференціях та олімпіадах.

Контроль систематичності та активності роботи здобувача вищої освіти протягом семестру базується на оцінюванні активності та рівня знань здобувачів вищої освіти при обговоренні питань семінарських занять.

Критерії оцінювання: активність здобувачів вищої освіти в обговоренні питань семінарів вимірюється середнім значенням одержаних впродовж семестру оцінок.

Рейтинговий (модульний) контроль здійснюється у формі контрольних робіт за окремими частинами дисципліни (модулями).

Підсумкове оцінювання знань. Загальна підсумкова оцінка знань з дисципліни складається з суми балів за результати поточного та модульного контролю. До заліково-екзаменаційної відомості заносяться сумарні результати в балах за 100-бальною шкалою.

Кожен змістовний модуль оцінюється за 100-бальною шкалою. Підсумковий контроль визначається як середня двох контролів за перший та другий модулі.

Іспит (залік) проводиться за наявності незадовільної оцінки підсумкового модуля або за вибором здобувача вищої освіти.

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент», згідно Рекомендації з навчально-методичного забезпечення у Національному університеті «Запорізька політехніка»\* є:

- залік / екзамен;
- поточне усне опитування;
- оцінка виконання практичних завдань;
- стандартизовані тести;
- командні проекти;
- аналітичні звіти, реферати, есе;
- розрахункові та розрахунково-графічні роботи;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- студентські презентації та виступи на наукових заходах;

\* Рекомендації з навчально-методичного забезпечення у Національному університеті «Запорізька політехніка» / Укладачі: С.Б. Беліков та ін. Запоріжжя: Навчальний відділ, Навчально-методичний відділ, НУ «Запорізька політехніка». 2019. 18 с.

- розрахункові роботи;
- курсова робота;
- оцінка виконання та захисту контрольної роботи (для заочної форми навчання)
- інші види індивідуальних та групових завдань;
- підсумковий контроль у формі екзамену по екзаменаційних білетах.

### **11. Критерії оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти**

Згідно з Положенням про організацію освітнього процесу в Національному університеті «Запорізька політехніка»\*\*, контрольні заходи включають в себе вхідний, поточний, рубіжний (модульний, тематичний, календарний), відстрочений, підсумковий та семестровий контроль, а також комплексні контрольні роботи та ректорські контрольні роботи.

Система контролю знань здобувачів вищої освіти з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» включає в себе вхідний, поточний, рубіжний та підсумковий контроль. Також, за окремим наказом ректора, може проводитися ректорський контроль знань здобувачів вищої освіти.

Для здобувачів вищої освіти денної форми навчання: усне опитування на практичних заняттях, захист домашнього завдання, аудиторне розв'язання завдань, тестування.

До основних завдань контролю знань належать:

- оцінювання рівня засвоєння здобувачами вищої освіти програмного матеріалу дисципліни;
- інформування здобувачів вищої освіти про якість їх роботи над вивченням дисципліни;
- мотивація здобувачів вищої освіти до систематичної активної роботи протягом семестру;
- аналіз успішності та вплив викладача на процес самостійної роботи здобувачів вищої освіти і ефективність навчального процесу в цілому.

Контроль дозволяє вимірювати й оцінювати здобуті здобувачами вищої освіти у процесі навчання знання, уміння та навички, тому він відіграє важливу роль у забезпеченні належного рівня підготовки фахівців.

Під час вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» застосовується поточний модульний контроль знань здобувачів вищої освіти. Підсумкове (завершальне) оцінювання знань здобувачів вищої освіти з дисципліни здійснюється, згідно з встановленим у НУЗП порядком, за 100-бальною шкалою з урахуванням результатів поточного модульного контролю.

В процесі поточного контролю здійснюється перевірка запам'ятовування та розуміння програмного матеріалу набуття вміння і навичок конкретних розрахунків та обґрунтувань, опрацювання, публічного та письмового викладу (презентації) певних питань дисципліни.

Поточний контроль здійснюється в двох формах:

\*\* Положення про організацію освітнього процесу Національного університету «Запорізька політехніка» / Укладачі: В. Грешта та ін. НУ «Запорізька політехніка», 2021. 41 с.

- контроль систематичності та активності роботи здобувачів вищої освіти протягом семестру над вивченням програмного матеріалу дисципліни;
- модульний (проміжний) контроль.

У разі невиконання завдань поточного контролю з об'єктивних причин, здобувач вищої освіти має право скласти їх індивідуально до останнього практичного заняття. Порядок такого контролю визначає викладач.

Об'єктом поточного контролю знань здобувачів вищої освіти є:

- відвідування лекційних та семінарських занять;
- систематичність та активність роботи на семінарських і практичних заняттях;
- виконання обов'язкового завдання для самостійного опрацювання;
- виконання одного з вибіркового завдання для самостійного опрацювання;
- участь в конкурсах, конференціях та олімпіадах.

Контроль систематичності та активності роботи здобувача вищої освіти протягом семестру базується на оцінюванні активності та рівня знань здобувачів вищої освіти при обговоренні питань семінарських занять.

Модульний контроль здійснюється у формі контрольних робіт за окремими частинами дисципліни (модулями).

Підсумкове оцінювання знань. Загальна підсумкова оцінка знань з дисципліни складається з суми балів за результати поточного та модульного контролю. До залікової екзаменаційної відомості заносяться сумарні результати в балах за 100-бальною шкалою.

Залік та екзамен проводиться за наявності незадовільної оцінки підсумкового модуля або за вибором здобувача вищої освіти.

Кожен підсумковий контроль оцінюється за 100-бальною шкалою.

№ п/ п	Поточна навчальна діяльність	Кількість балів								
		Робота на лекції	Активна участь у дискусії	Презентація	Практичні заняття			Контрольна робота	Індивідуальне завдання	Разом
					Присутність на прак. занятті	Опанування практичними навичками	Тестовий контроль			
1	Змістовий модуль 1 (5 лекц., 3 практ. зан.)	6			3	30	30	21	10	100
	Тема 1.	1			1	6	6			22
	Тема 2.	1				6	6			21
	Тема 3.	1			1	6	6			22
	Тема 4.	1				6	6			
	Тема 5.	2			1	6	6			
	Контрольна робота							21		21
	Індивідуальне завдання								10	10
2	Змістовий модуль 2 (6 лекц., 3 практ. зан.)	6			3	30	30	21	10	100
	Тема 6.	1			1	5	5			12
	Тема 7.	1				5	5			11
	Тема 8.	1			1	5	5			12
	Тема 9	1				5	5			11
	Тема 10	1			1	5	5			12
	Тема 11	1				5	5			11
	Контрольна робота							21		21
	Індивідуальне завдання								10	10
	<b>Разом</b>	<b>12</b>			<b>6</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>42</b>	<b>20</b>	<b>200/2=100</b>

### 10. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Поточне тестування та самостійна робота											Сума
Змістовий модуль 1					Змістовий модуль 2						100
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	
9	9	9	9	9	10	9	9	9	9	9	

T1, T2 ... T10 – теми змістових модулів.

### Шкала оцінювання

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за національною шкалою	
	для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
60 – 100	60 – 100	зараховано
1-59	незадовільно	не зараховано

### 11. Методичне забезпечення

1. Методичні вказівки до проведення семінарських та практичних занять з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів вищої освіти за освітньо-науковою програмою підготовки бакалавр галузі знань 07 “Управління та адміністрування” спеціальності 073 “Менеджмент” / Укл. І.А. Нечаєва. – Запоріжжя: ЗНТУ, 2018. – 65 с. (№7316 е)

2. Методичні вказівки до виконання самостійних та індивідуальних завдань з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів вищої освіти за освітньо-науковою програмою підготовки бакалавр галузі знань 07 “Управління та адміністрування” спеціальності 073 “Менеджмент” / Укл. І.А. Нечаєва. – Запоріжжя: ЗНТУ, 2018. – 26 с. (№7982 е)

3. Методичні вказівки до виконання контрольних робіт з курсу «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів вищої освіти заочної форми навчання за освітньо-науковою програмою підготовки бакалавр галузі знань 07 “Управління та адміністрування” спеціальності 073 “Менеджмент” / Укл. І.А. Нечаєва. – Запоріжжя: ЗНТУ, 2018. - 25 с. (№7313 е)

### 12. Рекомендована література

#### Основна

1. Господарський Кодекс України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>
2. Податковий Кодекс України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
3. Про інвестиційну діяльність : Закон України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
4. Про режим іноземного інвестування : Закон України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр#Text>
5. Про інститути спільного інвестування : Закон України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
6. Деякі питання управління державними інвестиціями : Постанова КМУ. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/571-2015-п#Text>
7. Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць : Закон України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5205-17#Text>
8. Про державну підтримку інвестиційних проектів із значними інвестиціями в Україні: Закон України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1116-20#Text>

9. Бланк І. О., Гуляєва Н. М. Інвестиційний менеджмент: Підручник. Київ : Київ. нац.торг.-екон. ун-т, 2003. 398 с.
10. Інвестиційний менеджмент / Гриньова В.М., Колода В.О., Лепейко Т.І., Великий Ю.М./ Під заг. редакцією д.е.н., проф. В.М. Гриньової В.М. Харків : Інжек, 2004. 368 с.
11. Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств. Навч. Посіб. Київ : Знання-Прес, 2003. 622 с.
12. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підручник. Київ : Центр учбової літератури, 2009. 472 с.
13. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. Київ : Лібра, 2002. 472 с.
14. Польшаков В. І., Ткаленко Н. В. Інвестиційний менеджмент : Навчальний посібник. Київ : Кондор, 2009. 172 с.
15. Правик Ю.М. Інвестиційний менеджмент: Навч. посіб. К.: Знання, 2007. 431 с.

#### **Додаткова**

1. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник [для студ. вищ. навн. закл.] Київ : Каравела, 2012. 432 с.
2. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник Рівне: НУВГП, 2011. 270 с.
3. Інвестування : підручник / Л.О. Омелянович, О.В. Веретенникова, О.Ю. Руденок, Д.В. Фірсов ; за ред. Л.О. Омелянович. Київ : Знання, 2012. 278 с.
4. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування. Підручник. Київ : Центр учбової літератури, 2011. 312 с.
5. Нечаєва І. А., Джейлан А. М. Інвестиційний потенціал регіону: економічна сутність, структура та фактори впливу. *Кримський економічний вісник: Науковий журнал*. Сімферополь : ГО «Наукове об'єднання "Economics"», 2013, № 6 (07). ч.ІІ. С.38-41.
6. Нечаєва І. А. Порівняльний аналіз моделей прогнозування банкрутства компаній за даними національної та міжнародної звітності. *Вісник Одеського національного університету. Економіка*. 2013. Т. 18, Вип. 2(1). С. 56-58. URL : [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vonu\\_econ\\_2013\\_18\\_2\(1\)\\_15](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vonu_econ_2013_18_2(1)_15)
7. Нечаєва І., Хандога М. Оцінювання фінансового стану підприємства на основі фінансової звітності, складеної за міжнародними стандартами. *Економічний аналіз*. Тернопіль : Економічна думка, 2013. С.290-294.
8. Нечаєва, І. А., Забаріна К. Ф. Особливості використання інструментів стратегічного менеджменту з метою комплексної оцінки фінансової діяльності підприємства. *Економічний аналіз*. 2014. Т. 15(3). С. 37-43. URL : [http://nbuv.gov.ua/UJRN/escan\\_2014\\_15\(3\)\\_7](http://nbuv.gov.ua/UJRN/escan_2014_15(3)_7).
9. Нечаєва І. А., Горлов Є. В. Удосконалення методики аналізу системи управління відтворюванням оборотного капіталу підприємства. *Держава та регіони. Сер. Економіка та підприємництво*. 2014. Вип. 6. С. 61-66.
10. Борисенко Е. Е., Нечаєва, І. А. Оценка эффективности управления ресурсами предприятия на основе построения динамического норматива.



*Менеджмент в России и за рубежом*. Москва: ЗАО «Финпресс». 2014. №2. С.100-108.

11. Нечаєва, І. А., Коляда К. Г. Методика оцінки інвестиційної привабливості ІТ-компанії за допомогою показників аналізу акцій та інтегрального показника інвестиційної привабливості. *Інвестиції: практика та досвід*, 2018. № 19. С. 41–45.

12. Нечаєва І. А., Лавріненко В. О. Сучасний стан інвестування в економіку запорізького регіону в контексті зміцнення його соціально-економічної безпеки. *Інвестиції: практика та досвід*. 2020. № 24. С. 152–158. DOI: 10.32702/2306-6814.2020.24.152.

13. Нечаєва І.А., Оболадзе А.Н. Багатофакторна модель оцінки інвестиційної привабливості підприємства. *Науковий вісник Мукачівського державного університету*. Серія «Економіка» №7(2), 2020. [https://doi.org/10.52566/msu-econ.7\(2\).2020.8-21](https://doi.org/10.52566/msu-econ.7(2).2020.8-21).