

## СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

<b>Лектор курсу</b>		<b>Стецюк Петро Антонович</b> , доктор економічних наук, професор, професор кафедри менеджменту		Контактна інформація лектора (e-mail), сторінка курсу в Classroom		сторінка курсу в Classroom – <a href="https://classroom.google.com/c/NzA3MjY2MDQxOTQy?cjc=7ydvubd">https://classroom.google.com/c/NzA3MjY2MDQxOTQy?cjc=7ydvubd</a>	
<b>Галузь знань</b>		07 «Управління і адміністрування»		<b>Освітній рівень</b>		бакалавр	
<b>Спеціальність</b>		073 «Менеджмент»		<b>Семестр</b>		9	
<b>Освітньо-професійна програма</b>		«Менеджмент»		<b>Тип дисципліни</b>		обов'язкова	
<b>Обсяг:</b>	Кредитів ECTS	Годин	За видами занять:				
	3	105	Лекцій 20	Семінарських занять	Практичних занять 30	Лабораторних занять -	Самостійна підготовка 55

### АНОТАЦІЯ КУРСУ

#### Взаємозв'язок у структурно-логічній схемі

Освітні компоненти, які передують вивченню	Фінанси підприємства. Основи менеджменту. Економіка підприємства
Освітні компоненти для яких є базовою	Фінансовий менеджмент. Методологія вироблення та прийняття управлінських рішень
<b>Мета курсу:</b>	формування у студентів системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, засвоєння основних теоретичних положень, набуття необхідних компетенцій, опанування практичними навичками та вміннями, що забезпечують ефективність управління реальними та фінансовими інвестиціями

#### Компетенції відповідно до освітньо-професійної програми

Soft- skills / Загальні компетентності (ЗК)	Hard-skills / Спеціальні (фахові) компетенції (СК)
<p><b>ЗК3.</b>Здатність до абстрактного мислення, аналізу, синтезу</p> <p><b>ЗК4.</b> Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях</p> <p><b>ЗК8.</b> Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій</p> <p><b>ЗК10.</b> Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні</p> <p><b>ЗК12.</b> Здатність генерувати нові ідеї (креативність)</p>	<p><b>СК2.</b>Здатність аналізувати результати діяльності організації, зіставляти їх з факторами впливу зовнішнього та внутрішнього середовища</p> <p><b>СК3.</b>Здатність визначати перспективи розвитку організації</p> <p><b>СК5.</b> Здатність управляти організацією та її підрозділами через реалізацію функцій менеджменту</p> <p><b>СК7.</b> Здатність обирати та використовувати сучасний інструментарій менеджменту</p> <p><b>СК8.</b> Здатність планувати діяльність організації та управляти часом</p> <p><b>СК12.</b> Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення</p>

#### Результати навчання відповідно до освітньо-професійної (програмні результати навчання – ПРН)

- ПРН 3.** Демонструвати знання теорій, методів і функцій менеджменту, сучасних концепцій лідерства
- ПРН 4.** Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень
- ПРН 6.** Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень
- ПРН 7.** Виявляти навички організаційного проектування
- ПРН 8.** Застосовувати методи менеджменту для забезпечення ефективності діяльності організації
- ПРН 11.** Демонструвати навички аналізу ситуації та здійснення комунікації у різних сферах діяльності організації
- ПРН 12.** Оцінювати правові, соціальні та економічні наслідки функціонування організації

**ПРН 16.** Демонструвати навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань, бути критичним і самокритичним

## ОРГАНІЗАЦІЯ НАВЧАННЯ

Тема, опис теми	Вид заняття	Оцінювання за тему	Форми і методи навчання/питання до самостійної роботи
<b>Розділ 1. Методологічні засади інвестиційного менеджменту</b>			
<b>Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 1.1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	Лекція 1 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 1.2. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	Практичне заняття 1 2 год	3 бали	Фіксовані виступи (доповідь з презентацією) за питаннями для самостійного вивчення теми. Усне опитування, тематична дискусія по питаннях сутності, мети та функцій інвестиційного менеджменту
<b>Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 2.1. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	Лекція 2 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 2.2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	Практичне заняття 2 2 год	8 балів	Розв'язання індивідуального практичного завдання «Застосування вбудованих функцій табличного процесора MS Excel для фінансово-інвестиційних розрахунків»
<b>Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 3.1. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	Лекція 3 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 3.2. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	Практичне заняття 3 2 год	3 бали	Фіксовані виступи (доповідь з презентацією) за питаннями для самостійного вивчення теми. Обговорення ситуаційного завдання щодо оцінки розвитку інвестиційного ринку
<b>Тема 4. Інвестиційні ресурси підприємства</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 4.1. Інвестиційні ресурси підприємства	Лекція 4 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 4.2. Інвестиційні ресурси підприємства	Практичне заняття 4 2 год	2 бали	Фіксовані виступи (доповідь з презентацією) за питаннями для самостійного вивчення теми. Обговорення ситуаційного завдання щодо визначення інвестиційних ресурсів підприємства
<b>Тема 5. Правила прийняття інвестиційних рішень</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 5.1. Правила прийняття інвестиційних рішень	Лекція 5 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів

Заняття 5.2. Правила прийняття інвестиційних рішень	Практичне заняття 5 2 год	5 балів	Виконання індивідуального практичного завдання з оцінки показників ефективності інвестицій з використанням MS Excel
<b>Тема 6. Інвестиційна стратегія підприємства</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 6.1. Інвестиційна стратегія підприємства	Лекція 6 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 6.2. Інвестиційна стратегія підприємства	Практичне заняття 6 2 год	2 бали	Фіксовані виступи (доповідь з презентацією) за питаннями для самостійного вивчення теми. Усне опитування, тематична дискусія про зміст та завдання інвестиційної стратегії
	Самостійна робота		
<b>Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту</b>	4 год	1 бал	Мета, завдання та функції інвестиційного менеджменту. Організаційно-економічний механізм інвестиційного менеджменту
<b>Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту</b>	6 год	3 бали	Концепція оцінки вартості грошей у часі. Визначення вартості грошей з урахуванням інфляції, ризиків та ліквідності інвестицій
<b>Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку</b>	6 год	1 бал	Аналіз розвитку інвестиційного ринку. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості об'єктів інвестування
<b>Тема 4. Інвестиційні ресурси підприємства</b>	6 год	1 бал	Оцінка потреби підприємства в інвестиційних ресурсах та оптимізація структури джерел їх формування
<b>Тема 5. Правила прийняття інвестиційних рішень</b>	6 год	2 бали	Методичні підходи до оцінки й відбору інвестиційних проектів. Методи та критерії оцінки ефективності реальних інвестицій
<b>Тема 6. Інвестиційна стратегія підприємства</b>	4 год	1 бал	Принципи, методи та основні етапи формування інвестиційної стратегії підприємств. Методи оцінки інвестиційної стратегії
<b>Розділ 2. Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств</b>			
<b>Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 7.1. Управління реальними інвестиціями підприємства	Лекція 7 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 7.2. Управління реальними інвестиціями підприємства	Практичне заняття 7 2 год	4 бали	Фіксовані виступи (доповідь з презентацією) за питаннями для самостійного вивчення теми. Обговорення ситуаційного завдання з організації системи менеджменту реальних інвестицій
<b>Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 8.1. Формування програми реальних інвестицій підприємства	Лекція 8 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 8.2. Формування програми реальних інвестицій підприємства	Практичне заняття 8 2 год	4 бали	Фіксовані виступи (доповідь з презентацією) за питаннями для самостійного вивчення теми. Тематична дискусія по питанню формування програми реальних інвестицій підприємства

<b>Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 9.1. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів	Лекція 9 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 9.2. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів	Практичне заняття 9 2 год	4 бали	Фіксовані виступи (доповідь з презентацією) за питаннями для самостійного вивчення теми. Обговорення ситуаційного завдання з технології ризик-менеджменту реальних інвестицій
<b>Тема 10. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства</b> <i>Рекомендовані джерела: 1-5</i>			
Заняття 10.1. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	Лекція 10 2 год		Лекція-візуалізація, бліц-опитування студентів
Заняття 10.2. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	Практичне заняття 10 2 год	7 бали	Виконання індивідуального практичного завдання з оцінки портфеля фінансових інвестицій підприємства
	Самостійна робота		
<i>Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства</i>	6 год	2 бали	Розглянути методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства
<i>Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства</i>	2 год	2 бали	Вивчити методи та критерії відбору інвестиційних проектів для включення до інвестиційної програми
<i>Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів</i>	5 год	1 бали	Розглянути методи аналіз та оцінки ризиків інвестиційного проекту
<i>Тема 10. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства</i>	10 год	4 бали	Методи оцінки інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів та ефективності портфеля цінних паперів
<b>МАТЕРІАЛЬНО-ТЕХНІЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Комп'ютери з програмним забезпеченням для виконання практичних робіт: Microsoft Excel – фінансово-інвестиційні розрахунки, розрахунок теперішньої та майбутньої вартості грошових потоків, оцінка доцільності та ефективності інвестицій;</li> <li>• Microsoft PowerPoint – аналітика та візуалізація даних;</li> <li>• Мультимедійний проектор, маркерна дошка і екран;</li> <li>• Система дистанційного навчання і контролю Classroom – <a href="https://classroom.google.com/c/NzA3MjY2MDQxOTQy?cjc=7ydvubd">https://classroom.google.com/c/NzA3MjY2MDQxOTQy?cjc=7ydvubd</a></li> </ul>			
<b>ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ</b>			
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Бланк І. О., Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційний менеджмент: підручник: у 3 ч. Київ. Держ. торг.-екон. ун-т. 2023. – 388 с.</li> <li>2. Гудзь О. Є., Стецюк П. А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів. ТОВ «Галицька видавнича спілка». 2020. 223 с. – URL: <a href="https://duikt.edu.ua/uploads/1_1879_19261435.pdf">https://duikt.edu.ua/uploads/1_1879_19261435.pdf</a></li> <li>3. Гук О.В., Шендерівська Л.П., Мохонько Г.А. Інвестування інноваційної діяльності: початковий посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ. КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка». 2022. 186 с. – Url: <a href="https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/48941/1/Invest_GSM_2022.pdf">https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/48941/1/Invest_GSM_2022.pdf</a></li> <li>4. Качула С.В., Халатур С.М., Павлова Г.Є., Лисяк Л.В., Дуброва Н.П. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум). Дніпро. Монолит. 2022. 204 с. – Url: <a href="https://dspace.dsau.dp.ua/bitstream/123456789/6869/1/ІНВЕСТИЦІЙНИЙ_МЕНЕДЖМЕНТ_ПРАКТИКУМ.pdf">https://dspace.dsau.dp.ua/bitstream/123456789/6869/1/ІНВЕСТИЦІЙНИЙ_МЕНЕДЖМЕНТ_ПРАКТИКУМ.pdf</a></li> <li>5. Козирева О. В., В. Євтушенко А., Кудінова М. М., Глебова Н. В. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. для студентів спеціальностей 073 «Менеджмент»,</li> </ol>			

### ПОЛІТИКА КУРСУ («ПРАВИЛА ГРИ»)

- Курс передбачає роботу в колективі.
- Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики.
- Освоєння дисципліни передбачає обов'язкове відвідування лекцій і практичних занять, а також самостійну роботу.
- Самостійна робота включає в себе теоретичне вивчення питань, що стосуються тем лекційних занять, які не ввійшли в теоретичний курс, або ж були розглянуті коротко, їх поглиблена проробка за рекомендованою літературою.
- Усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані у встановлений термін.
- Якщо студент відсутній з поважної причини, він презентує виконані завдання під час самостійної підготовки та консультації викладача.
- Під час роботи над завданнями не допустимо порушення академічної доброчесності: при використанні Інтернет ресурсів та інших джерел інформації студент повинен вказати джерело, використане в ході виконання завдання. У разі виявлення факту плагіату студент отримує за завдання 0 балів.
- Студент, який спізнився, вважається таким, що пропустив заняття з неповажної причини з виставленням 0 балів за заняття, і при цьому має право бути присутнім на занятті.
- За використання телефонів і комп'ютерних засобів без дозволу викладача, порушення дисципліни студент видаляється з заняття, за заняття отримує 0 балів.

### КРИТЕРІЙ ТА МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ

Умовою допуску до підсумкового контролю є виконання всіх практичних робіт і виконання самостійних завдань, які передбачені структурою освітньої компоненти Інвестиційний менеджмент.

Якщо студента не допущено до складання заліку, як такого, що не виконав індивідуальний план, йому надається час до перескладання для виконання всіх вимог допуску. Студент має право на два перескладання. При повторному перескладанні екзамену його у студента може приймати комісія, яка створюється директором ННІМП. Оцінка комісії є остаточною. У випадку отримання студентом 0 балів (неприйнятно), що тягне відрахування за невиконання навчального плану.

Оцінювання студентів здійснюється за накопичувальною 100-бальною системою і складається із двох основних оцінкових блоків і розподіляється в певних пропорціях 60 (бали напрацьовані під час вивчення дисципліни – Поточний контроль), 40 (підсумкове оцінювання – Екзамен):

Форми контролю	Види навчальної роботи	Оцінювання
<b>ПОТОЧНИЙ КИОНТРОЛЬ</b>	Виконання практичних робіт	42 бали
	Самостійна робота	18 балів
<b>ПІДСУМКОВЕ ОЦІНЮВАННЯ</b> <i>Екзамен</i>	Екзамен проходить у письмовій формі.	40 балів

#### Додаткова оцінка

Види навчальної роботи	Оцінювання
Участь у наукових конференціях, підготовка наукових публікацій за тематикою освітньої компоненти:	
– Тези доповіді на фаховій конференції	3 бали
– Стаття у фаховому виданні	5 балів
– Стаття в іноземному рецензованому виданні	10 балів

Максимальна кількість додаткових балів, які можуть бути зараховані здобувачу освіти – 10 балів.

## ПІДСУМКОВА ОЦІНКА ЗА ДИСЦИПЛІНУ

бали	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка / запис в екзаменаційній відомості
90-100	Студент демонструє повні й міцні знання навчального матеріалу в обсязі, що відповідає робочій програмі дисципліни, правильно й обгрунтовано приймає необхідні рішення в різних нестандартних ситуаціях. Вміє реалізувати теоретичні положення дисципліни в практичних розрахунках, аналізувати та співставляти дані об'єктів діяльності фахівця на основі набутих з даної та суміжних дисциплін знань та умінь. Знає сучасні технології та методи розрахунків з даної дисципліни. За час навчання при проведенні практичних занять, при виконанні індивідуальних / контрольних завдань проявив вміння самостійно вирішувати поставлені завдання, активно включатись в дискусії, може відстоювати власну позицію в питаннях та рішеннях, що розглядаються. Зменшення 100-бальної оцінки може бути пов'язане з недостатнім розкриттям питань, що стосуються дисципліни, яка вивчається, але виходить за рамки об'єму матеріалу, передбаченого робочою програмою, або студент проявляє невпевненість в тлумаченні теоретичних положень чи складних практичних завдань.	<b>Високий</b> Повністю забезпечує вимоги до знань, умінь і навичок, що викладені в робочій програмі дисципліни. Власні пропозиції студента в оцінках і вирішенні практичних задач підвищує його вміння використовувати знання, які він отримав при вивченні інших дисциплін, а також знання, набуті при самостійному поглибленому вивченні питань, що відносяться до дисципліни, яка вивчається.	Відмінно / Зараховано (А)
82-89	Студент демонструє гарні знання, добре володіє матеріалом, що відповідає робочій програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати теоретичні положення при вирішенні практичних задач, але допускає окремі неточності. Вміє самостійно виправляти допущені помилки, кількість яких є незначною. Знає сучасні технології та методи розрахунків з даної дисципліни. За час навчання при проведенні практичних занять, при виконанні індивідуальних / контрольних завдань та поясненні прийнятих рішень, дає вичерпні пояснення.	<b>Достатній</b> Забезпечує студенту самостійне вирішення основних практичних задач в умовах, коли вихідні дані в них змінюються порівняно з прикладами, що розглянуті при вивченні дисципліни	Добре / Зараховано (В)
75-81	Студент в загальному добре володіє матеріалом, знає основні положення матеріалу, що відповідає робочій програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати при вирішенні типових практичних завдань, але допускає окремі неточності. Вміє пояснити основні положення виконаних завдань та дати правильні відповіді при зміні результату при заданій зміні вихідних параметрів. Помилки у відповідях/ рішеннях/ розрахунках не є системними. Знає характеристики основних положень, що мають визначальне значення при проведенні практичних занять, при виконанні індивідуальних / контрольних завдань та поясненні прийнятих рішень, в межах дисципліни, що вивчається.	<b>Достатній</b> Конкретний рівень, за вивченим матеріалом робочої програми дисципліни. Додаткові питання про можливість використання теоретичних положень для практичного використання викликають утруднення.	Добре / Зараховано (С)
64-74	Студент засвоїв основний теоретичний матеріал, передбачений робочою програмою дисципліни, та розуміє постанову стандартних практичних завдань, має пропозиції щодо напрямку їх вирішень. Розуміє основні положення, що є визначальними в курсі, може вирішувати подібні завдання тим, що розглядалися з викладачем, але допускає значну кількість неточностей і грубих помилок, які може усувати за допомогою викладача.	<b>Середній</b> Забезпечує достатньо надійний рівень відтворення основних положень дисципліни	Задовільно / Зараховано (D)
60-63	Студент має певні знання, передбачені в робочій програмі дисципліни, володіє основними положеннями, що вивчаються на рівні, який визначається як мінімально допустимий. З використанням основних теоретичних положень, студент з труднощами пояснює правила вирішення практичних/розрахункових завдань дисципліни. Виконання практичних / індивідуальних / контрольних завдань значно формалізовано: є відповідність алгоритму, але відсутнє глибоке розуміння роботи та взаємозв'язків з іншими дисциплінами.	<b>Середній</b> Є мінімально допустимим у всіх складових навчальної програми з дисципліни	Задовільно / Зараховано (Е)
35-59	Студент може відтворити окремі фрагменти з курсу. Незважаючи на те, що програму навчальної дисципліни студент виконав, працював він пасивно, його відповіді під час практичних робіт в більшості є невірними, необгрунтованими. Цілісність розуміння матеріалу з дисципліни у студента відсутні.	<b>Низький</b> Не забезпечує практичної реалізації задач, що формуються при вивченні дисципліни	Незадовільно з можливістю повторного складання) / Незараховано (FХ) В залікову книжку не представляється
1-34	Студент повністю не виконав вимог робочої програми навчальної дисципліни. Його знання на підсумкових етапах навчання є фрагментарними. Студент не допущений до здачі заліку.	<b>Незадовільний</b> Студент не підготовлений до самостійного вирішення задач, які окреслює мета та завдання дисципліни	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням / Не допущений (F) В залікову книжку не представляється

## ПОЛІТИКА ДОБРОЧЕСНОСТІ

Здобувач вищої освіти виконуючи самостійну або індивідуальну роботу повинен дотримуватись політики доброчесності. У разі наявності плагіату в будь-яких видах робіт Здобувача він отримує незадовільну оцінку і повинен повторно виконати завдання, які передбачені у Силабусі.