

	СИЛАБУС дисципліни	
	Інвестиційний менеджмент	
	Ступінь вищої освіти: БАКАЛАВР	
	Галузь знань: 07 Управління та адміністрування	
	Спеціальність: 073 Менеджмент	
	Освітньо-професійна програма: Менеджмент	
	Консультації: Очні консультації: понеділок: 14-00, ауд. 408. Онлайн-консультації: у viber групі курсу кожного дня з 14 -00 до 18-00	
	Рік навчання: 3; Семестр: 6	
Кількість кредитів: 4	Мова викладання: українська	

Керівник курсу:

кандидат економічних наук, доцент Т.І. Сабецька
Контактна інформація: sab-tet@ukr.net 80663031224

Опис дисципліни

Головною метою вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» є формування у студентів сучасного економічного мислення та системи соціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що мають забезпечувати її ефективність.

Основними завданнями вивчення курсу «Інвестиційний менеджмент» є формування у студентів знань з таких основних питань:

- сутності, мети та функцій інвестиційного менеджменту;
- методологічних засад та методичного інструментарію інвестиційного менеджменту;
- оцінки та прогнозування розвитку інвестиційного ринку;
- оцінки інвестиційної привабливості підприємств; розроблення інвестиційної стратегії підприємства, механізму її реалізації;
- стратегії формування інвестиційного капіталу підприємства, управління ним; порядку підготовки реальних інвестиційних проектів підприємства;
- правил прийняття інвестиційних рішень;
- формування програми реальних інвестицій підприємства;
- розроблення політики управління фінансовими інвестиціями підприємства;
- управління портфелем фінансових інвестицій підприємства.

У результаті засвоєння навчальної дисципліни у студентів мають бути сформовані такі компетентності:

- Здатність визначати перспективи розвитку організації.
- Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення.

Після вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» фахівець з менеджменту зможе:

- Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень.
- Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.
- Виявляти навички організаційного проектування.

Структура курсу

Години (лек. / прак.)	Тема	Результати навчання	Завдання
4 / 2	1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	Знати понятійний апарат та теоретичні основи інвестиційного менеджменту як складової загального менеджменту підприємства, інвестиційний процес та його складові, основні функції інвестиційного менеджменту.	Тести, питання
4 / 3	2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	Вміти здійснювати інвестиційний аналіз на підприємстві, сфери його проведення — аналіз інвестиційної діяльності підприємства в цілому та аналіз інвестиційної привабливості окремих інвестиційних проектів і фінансових інструментів. Знати та застосовувати методи внутрішнього контролю інвестиційної діяльності підприємства, методи оцінки ринкового ризику інвестиційних проектів, критерії оцінки рівня ліквідності об'єктів інвестування.	Тести, питання, кейси
4 / 3	3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	Знати класифікаційні ознаки видів і сегментів інвестиційного ринку, їх характеристики, кон'юнктуру інвестиційного ринку, основні її стадії, методи прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку, інвестиційну привабливість окремих регіонів, параметри її оцінки, систему показників, що оцінюють інвестиційну привабливість регіонів, методи дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів	Кейси, питання, тести, задачі
4 / 3	4. Формування інвестиційної стратегії підприємства	Знати основні поняття інвестиційної стратегії підприємства, її зв'язок із загальною стратегією економічного розвитку, вихідні передумови формування інвестиційної стратегії. Проводити оцінку розробленої інвестиційної стратегії підприємства за критеріями її узгодженості із загальною стратегією економічного розвитку, внутрішньої збалансованості розділів, реальності реалізації виходячи із ресурсного потенціалу підприємства, рівня ризику результативності тощо.	Питання, тести, задачі

4 / 3	5. Стратегія формування інвестиційного капіталу підприємства, управління ним.	Знати основні завдання, етапи, методичні засади розроблення стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства. Вміти застосовувати методичні підходи до визначення загальної потреби підприємства в інвестиційних ресурсах, методичні підходи до оцінки вартості інвестиційного капіталу. Здійснювати оцінку вартості інвестиційного капіталу в умовах обмеженості можливостей залучення грошових коштів, визначеності, невизначеності та ризиків.	Задачі, Кейси, тести
4 / 3	6. Управління реальними інвестиціями підприємства.	Знати характерні ознаки основних форм реальних інвестицій підприємства, вміти застосовувати методи визначення точки рівноваги інвестиційних потреб фінансових можливостей підприємства. Здійснювати управління формуванням і реструктуризацією програми реальних інвестицій.	Питання, тести, задачі
4 / 3	7. Управління реалізацією та експертиза інвестиційних програм та проєктів.	Вміти визначати особливості управління інвестиційними проєктами. Оцінювати організацію взаємодії учасників проєкту. Моніторити мотиваційні важелі ресурсного наповнення інвестиційної діяльності. Управляти вартістю інвестиційного проєкту. Проводити обов'язкову експертизу інвестиційних програм та проєктів.	Тести, питання, задачі
4 / 3	8. Управління фінансовими інвестиціями підприємства.	Знати головну мету та принципи фінансового інвестування, використовувати на практиці методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Застосовувати особливості загальної оцінки сформованого портфеля фінансових інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності.	Питання, тести, задачі
4 / 2	9. Інвестиційні ризики та економічне походження ризиків	Вміти визначати вплив інвестиційних ризиків, на інвестиційну діяльність та приймати заходи щодо їх мінімізації.	Задачі, Кейси, тести
4/3	10. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Міжнародна інвестиційна діяльність.	Вміти використовувати нормативно — правову базу державного регулювання інвестиційної діяльності. Використовувати в практичній діяльності аспекти державного регулювання інвестиційної діяльності в Україні у формуванні міжнародних інвестиційних ресурсів. Оцінювати міжнародний інвестиційний ринок при залученні прямих іноземних інвестицій в економіку України.	Питання, тести, задачі

4 / 2	11. Інформаційне забезпечення інвестиційної діяльності.	Оволодіння інформаційним забезпеченням інвестиційної діяльності в умовах цифровізації економіки. Застосування інформаційного забезпечення в процесі здійснення інноваційної діяльності на основі технологічної обробки знань в інвестиційному менеджменті.	Тести, питання, задачі
-------	---	--	------------------------

Літературні джерела

1. Апопій В.В., Серета С.А., Шутовська Н.О. Основи підприємництва : навч. посібник. Львів : Новий Бутко М.П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / [М. П. Бутко, М.Ю. Дітковська та ін.]; за заг.ред. М.П.Бутка. К. : Центр учбової літератури, 2020. 480 с.
2. Гриньова В. М. Інвестування.: підруч. для студ. вищ. навч. закл. / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда. К.: Знання, 2015. 452 с.
3. Інноваційний менеджмент : підручник / П. П. Микитюк, В. Я. Брич, М. М. Шкільняк, Ю. І. Микитюк ; за ред. П. П. Микитюка. Тернопіль : Економічна думка ТНЕУ, 2019. 518 с. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/36441>
4. Карий О.І. Менеджмент та інновації: теорія і практикум : навч. посіб. / Лідія Степанівна Лісовська, Ігор Ярославович Кулиняк, Ліна Володимирівна Галаз, Юлія Григорівна Бондаренко ; Нац. ун-т "Львівська політехніка". Львів : Растр-7, 2020. 297 с.
5. Микитюк П. П., Брич В. Я., Микитюк Ю.І., Труш І. М. Управління проектами: підручник. [для студ. вищ. навч. закл.]. Тернопіль, 2021. 400 с. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/27985>
6. Микитюк П.П. Інвестиційно-інноваційний менеджмент. Тернопіль: ВПЦ «Економічна думка ТНЕУ», 2015. 452 с.
7. Микитюк Ю., Микитюк П., Завитій Я. Дослідження концепції організації проектування та оцінка факторів формування економічної ефективності інвестиційних проектів. *Вісник економіки*. 2022. Вип. 3. С. 169-182 <http://visnykj.wunu.edu.ua/index.php/visnykj>
8. Мойсесенко І.П. Інвестування: Навч. посібн. К.: "Знання", 2016. 490 с.
9. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. К.: Лібра, 2015.
10. Про інвестиційну діяльність: Закон України // Голос України. 1991. 18 березня.
11. Пухальський Вадим Валентинович. Міжнародний інвестиційний менеджмент: конспект лекцій. Хмельницький : Тріада-М, 2017. 123 с.
12. Школа І.М. Інвестиційний менеджмент : навчальний посібник / І.М. Школа, А.А. Вдовічен, О.М. Верстяк, О.В. Соколюк. Чернівці: ЧТЕІ КНТЕУ, 2015. 368 с.

Політика оцінювання

● **Політика щодо дедлайнів та перескладання:** Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (-20 балів). Перескладання модулів відбувається із дозволу деканату за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

● **Політика щодо академічної доброчесності:** Усі письмові роботи перевіряються на наявність плагіату і допускаються до захисту із коректними текстовими запозиченнями не більше 20%. Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів).

● **Політика щодо відвідування:** Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання, за яке нараховуються бали. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

Оцінювання

Остаточна оцінка за курс розраховується наступним чином:

Модуль 1		Модуль 2		Модуль 3	Модуль 4	Модуль 5
10%	10%	10%	10%	5%	15%	40%
Поточне оцінювання	Модульний контроль 1	Поточне оцінювання	Модульний контроль 2	Тренінг	Самостійна робота	Екзамен
Середнє арифметичне від отриманих оцінок під час практичних занять 1-7 по темах 1-5 не рідше одного разу на 2 практичні заняття	Контрольна робота (теми 1-5)	Середнє арифметичне від отриманих оцінок під час практичних занять 8-15 по темах 6-9 не рідше одного разу на 2 практичні заняття	Контрольна робота (теми 6-9)	Оцінка за виконання есе (максимальна оцінка – 100 балів)	Оцінка за виконання проекту (максимальна оцінка – 100 балів)	1. Відповідь на два запитання, кожне з яких = 20 балів, а у підсумку = 40 балів. 2. Практичне завдання (управлінська ситуація) = 60 балів

Шкала оцінювання:

За шкалою ЗУНУ	За націон. шкалою	За шкалою ECTS
90–100	відмінно	A (відмінно)
85–89	добре	B (дуже добре)
75-84		C (добре)
65-74	задовільно	D (задовільно)
60-64		E (достатньо)
35-59	незадовільно	FX (незадовільно з можливістю повторного складання)
1-34		F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)