

**Вищий навчальний заклад «Приватне акціонерне товариство
«Львівський інститут менеджменту»
Кафедра менеджменту та міжнародного бізнесу**

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

рівень вищої освіти	другий (магістерський) рівень
галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
спеціальність	073 «Менеджмент»
освітньо-професійна програма	«Менеджмент організацій і адміністрування»
кількість кредитів ЄКТС	4 (120 год.)
форма навчання	очна (денна), заочна
компонент освітньо-професійної програми	вибіркова
цикл підготовки	професійний
мова викладання	українська

Керівник курсу:

Прізвище, ім'я, по батькові викладача (викладачів), науковий ступінь, вчене звання	Кулініч Тетяна Володимирівна, кандидат економічних наук, доцент
Контактний телефон	067-589-47-57
E-mail:	tculia@gmail.com
Адреса викладання дисципліни	вул. Ліська, 16, м. Львів, 79018 кафедра менеджменту та міжнародного бізнесу Львівський інститут менеджменту
Кафедра, за якою закріплена дисципліна	менеджменту та міжнародного бізнесу
Графік консультацій	згідно графіку консультацій

ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Обсяг навчальної дисципліни

Кількість кредитів 4/120 год., із них:

Лекції (год.) – 20

Семінарські заняття (год.) – 20

Практичні заняття (год.) – 0

Самостійна робота (год.) – 80

Форма підсумкового контролю успішності навчання – залік

Дисципліна «Інвестиційний менеджмент» спрямована на формування у студентів сучасного системного мислення щодо управління інвестиційною діяльністю організації, набуття ними комплексу фундаментальних знань у сфері реальних капіталовкладень та в середовищі фінансових інвестицій, оволодіння практичними навичками професійної діяльності з формування і реалізації інвестиційних рішень досягнення поставлених цілей в нестабільних умовах за критеріями ефективності і ризику. Дисципліна зорієнтована на отримання фахових компетентностей для ефективного використання новітнього інвестиційного інструментарію в процесі розробки і впровадження інвестиційних проектів та бізнес-планів на реальних суб'єктах господарювання. Також в процесі вивчення дисципліни передбачено опанування базових засад роботи з фінансовими інструментами на фондових ринках та в ролі портфельних інвесторів.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є інвестиційна діяльність підприємства.

Мета вивчення 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.

Основні завдання навчальної дисципліни є такими:

- сприяти розумінню економічної сутності, функцій та методичного інструментарію інвестиційного менеджменту;
- сформувати у студентів вміння і навички вибору цілей інвестиційної діяльності підприємства, розроблення системи організаційного та інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві, базуючись на результатах оцінювання та прогнозування інвестиційного ринку за сучасними методиками;
- навчити студентів розробляти бізнес-плани реальних інвестиційних проектів, обґрунтовувати інвестиційну програму, здійснювати оцінку фінансових інвестицій та формувати інвестиційний портфель підприємства, проводити оцінку реальних ризиків, обґрунтовувати методи їх мінімізації;
- сприяти формуванню управлінського мислення та отриманню практичних навичок щодо прийняття управлінських рішень з розробки та реалізації інвестиційної стратегії підприємства, визначення основних підходів до формування інвестиційних рішень з вибору напрямів та інструментів інвестування.

Навчальний контент

№ з/п	Теми	Результати навчання
1.	Тема 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту.	Знати: – сутність та форми інвестицій підприємства; – сутність, функції та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту; Вміти: – сучасні методи оцінки та прогнозування інвестиційного ринку. – формувати цілі інвестиційної діяльності підприємства; – формувати систему організаційного та інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві, здійснювати інвестиційний аналіз та планування інвестиційної діяльності, забезпечувати контроль за основними формами та напрямками інвестиційної діяльності підприємства; – застосовувати основні методи прогнозування інвестиційного ринку; – розробляти бізнес-план реальних інвестиційних проектів, обґрунтовувати інвестиційну програму; – здійснювати оцінку фінансових інвестицій та формувати інвестиційний портфель підприємства; – оцінку реальних ризиків, обґрунтовувати методи їх мінімізації
2.	Тема 2. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.	
3.	Тема 3. Інвестиційна стратегія і політика формування інвестиційних ресурсів підприємства.	
4.	Тема 4. Управління реальними інвестиціями підприємства.	
5.	Тема 5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.	
6.	Тема 6. Управління фінансовими інвестиціями організації. Портфельні інвестиції.	

Методичне забезпечення навчальної дисципліни

1. Навчальна та робоча програми.
2. Навчальний посібник, підручник, курс лекцій, презентації.
3. Методичні рекомендації до семінарських занять із курсу.
4. Методичні рекомендації до самостійної роботи студентів.
5. Завдання для контрольних робіт та питання на залік.

Компетентності та результати навчання згідно ОПП, формуванню яких сприяє дисципліна

Інтегральна компетентність (ІК):

ІК	Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у сфері менеджменту або у процесі навчання, що передбачають проведення досліджень та/або здійснення інновацій за невизначеності умов і вимог.
----	--

Загальні компетентності:

ЗК 01	Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні.
ЗК 06	Здатність генерувати нові ідеї (креативність).
ЗК 07	Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

Спеціальні компетентності:

СК 02	Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани.
СК 07	Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та

	підприємливість.
СК 09	Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію.

Програмні результати навчання:

ПРН 02	Ідентифікувати проблеми в організації та обґрунтовувати методи їх вирішення.
ПРН 04	Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї.
ПРН 05	Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах.
ПРН 13	Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

Політика оцінювання

Політика оцінювання знань здобувачів освіти здійснюється з дотриманням принципів доброчесності та студентоцентрованого підходу.

Політика щодо дедлайнів та перескладання. Роботи слід здавати у зазначені терміни. За порушення термінів здачі завдань знижується бал. Перескладання модулів відбувається із дозволу навчального відділу за наявності поважних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування).

Політика щодо академічної доброчесності. Списування під час підсумкового контролю та заліку заборонене (в т.ч. із використанням мобільних пристроїв). Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час он-лайн тестування.

Політика щодо відвідування. Відвідування лекцій та практичних занять є обов'язковим. За відвідування 1 лекції / 1 практичного заняття нараховується 1 бал. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись дистанційно із погодженням викладача, у цьому випадку за відвідування лекційних та практичних занять бали нараховуються за результатами тестування по темі лекції / практичного заняття.

До відома студентів шкала і критерії оцінювання доводиться на першому занятті з дисципліни:

Шкала та критерії оцінювання знань студентів з курсу «Інвестиційний менеджмент»

Оцінка за національною шкалою	Критерії оцінювання
5 «відмінно» (90-100 балів)	Глибокі теоретичні знання з дисципліни, вміння пояснювати фундаментальні поняття, давати повні, обґрунтовані відповіді на поставлені питання, застосовувати інструменти технічного та фундаментального аналізу для оцінки інвестицій, проводити портфельний аналіз, розбирати реальні кейси інвестиційних рішень і оцінювати їх вплив на інвестиційний портфель, вільне володіння методами аналізу і обґрунтування альтернативних інвестиційних рішень, виконання практичних завдань та їх безпомилкового вирішення, чітка аргументована позиція щодо можливостей вирішення конкретних інвестиційних задач і оцінки нових інвестиційних можливостей.
4 «добре» (82-89 балів)	Вільне володіння програмним матеріалом та методами виконання практичних завдань, однак з недостатньо повним їх обґрунтуванням та порушенням логіки викладення. Мають місце незначні помилки при вирішенні практичних

	завдань.
4 «добре» (74-81 балів)	Достатні теоретичні знання з дисципліни та вміння виконувати стандартні практичні завдання. Мають місце окремі помилки у відповідях на поставлені питання. Відсутність чіткої аргументованої позиції при вирішенні практичних завдань.
3 «задовільно» (64-73 балів)	Достатні теоретичні знання з дисципліни, наявність певних навичок щодо вирішення практичних завдань. Відповіді на поставлені питання недостатньо аргументовані з наявністю окремих суттєвих помилок.
3 «задовільно» (60-63 балів)	Мінімально допустимий рівень теоретичних знань з дисципліни. Володіння основним понятійним апаратом. Можливість вирішення окремих практичних завдань за допомогою викладача. Неповна відповідь на поставлені питання із допущенням суттєвих помилок.
2 «незадовільно» (35-59 балів) (з можливістю повторного складання)	Недостатні теоретичні знання та недостатнє володіння основними поняттями і категоріями дисципліни, невміння вирішувати практичні завдання
2 «незадовільно» (1-34 балів) (з обов'язковим повторним вивченням дисципліни)	Відсутність теоретичних знань та практичних навичок з дисциплін

Міждисциплінарні зв'язки

Пререквізити: Управління проєктами, Фінансовий менеджмент, що необхідні для опанування компетентностями.

Постреквізити: знання, отримані під час вивчення навчальної дисципліни, будуть використовуватись при проходженні переддипломної практики та написанні кваліфікаційної (магістерської) роботи і у практичній діяльності.

Рекомендована література

Базова

1. Господарський кодекс України. *ВВР*, 2003. № 18, № 19-20, № 21-22, ст.144 (зі змін. і доп. ; поточна редакція від 15.11.2024). URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/436-15#Text>.
2. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. *ВВР*, 1991. № 47, ст.646 (зі змін. і доп.; поточна редакція від 10.10.2022). URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
3. Бланк І. О., Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційний менеджмент: підручник: у 3 ч.. Київ: Державний торговельно-економічний університет, 2023 (Ч. 1. – 503 с.; Ч. 2 – 387 с.; Ч. 3 – 283 с.).
4. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / М. Бутко [та ін.]. Київ: Центр учбової літератури, 2021. 480 с.

5. Мостенська Т. Л., Мостенська Т. Г., Шинкарук Л. В. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. Київ : Кондор, 2020. 308 с.
6. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник / О. В. Козирева, В. А. Євтушенко, М.М. Кудінова, Н.В. Глебова. Харків: Харківський національний університет імені В. Н. Каразіна, 2023. 268 с. URL: <https://ekhnuir.karazin.ua/server/api/core/bitstreams/9baad481-7c8c-4b33-9387-5fb773c725a6/content>
7. Деліні М. М., Лобунець Т. В. Управління інноваційно-інвестиційною діяльністю: навчально-методичний посібник (Модуль 1. Управління інвестиційною діяльністю) для студ. зі спец. 073 «Менеджмент». Київ : НУБіП, 2023. 200 с. URL: https://nubip.edu.ua/sites/default/files/u317/2023_nmp_uuid_m1_dielini_lobunec_0.pdf
8. Financial and investment management: textbook / Staschuk O., Biletska N., Kulinich T., Suzdalieva O., Lytvynenko L., Popova Y. Kyiv: Publishing House "Condor", 2023. 268 с. ISBN 978-617-8244-28-6.

Допоміжна

9. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. (практикум) / С. В. Качула [та ін.]. Дніпро : Монолит, 2022. 204 с.
10. Просович О. П., Кулиняк І. Я. Інвестиційний менеджмент: практикум [для студентів спец. 073 "Менеджмент"]; М-во освіти і науки України, Нац. ун-т "Львів. політехніка". Львів : Растр-7, 2024. 110 с.
11. Investment management: study guide for students of the specialty 073 "Management" / L.V. Shynkaruk, M.M. Dielini, T.O. Vlasenko, A.V. Dergach. Kyiv: NULES, 2023. 336 p. URL: https://nubip.edu.ua/sites/default/files/u317/2023_investment_management_study_guide.pdf.
12. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: навч. посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ : КІІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с. URL: <https://ela.kpi.ua/server/api/core/bitstreams/9ee52a56-ce43-4daf-b80d-66d7c9849342/content>.

Інформаційні ресурси

13. Morningstar: Міжнародне інформаційно-аналітичне агентство. URL: www.morningstar.com (дата звернення 09.07.2024).
14. Офіційний сайт міжнародного інвестиційно-аналітичного агентства Bloomberg. URL: <http://www.bloomberg.com> (дата звернення 09.07.2024).
15. Національний банк України: офіційне Інтернет-представництво. URL: <https://www.bank.gov.ua> (дата звернення 09.07.2024).
16. Міністерство фінансів України : офіційний веб-портал. URL: <http://minfin.gov.ua> (дата звернення 09.07.2024).
17. Investopedia: Міжнародний інформаційно-аналітичний портал. URL: www.investopedia.com (дата звернення 09.07.2024).
18. Мінфін: веб-портал про фінанси: новини, курси валют, банки. URL: <https://minfin.com.ua/> (дата звернення 09.07.2024)
19. Українська асоціація інвестиційного бізнесу. URL: <https://www.uaib.com.ua> (дата звернення 09.07.2024).