

ЛЬВІВСЬКИЙ ІНСТИТУТ МЕНЕДЖМЕНТУ

Кафедра менеджменту та міжнародного бізнесу

«ЗАТВЕРДЖУЮ»
Проректор з навчальної та
наукової роботи
М.В. Фурса
«02» серпня 2024 року



РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

БК 04. – Інвестиційний менеджмент
(код і назва навчальної дисципліни)

рівень вищої освіти – **Другий (магістерський)**
(назва рівня вищої освіти)

ступінь вищої освіти – **Магістр**
(назва ступеня вищої освіти)

галузь знань – **07 – «Управління та адміністрування»**
(шифр і назва)

спеціальність – **073 – «Менеджмент»**
(шифр і назва)

освітня програма – **«Менеджмент організацій і адміністрування»**
(назва)

вид дисципліни – **за вибором**
(обов'язковий/за вибором)

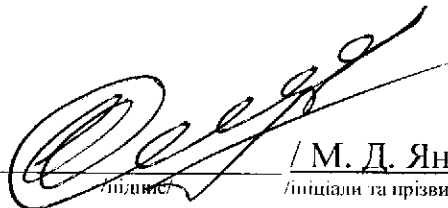
мова навчання – **українська**
(українська/англійська)

Кулініч Т. В. Робоча програма навчальної дисципліни «**Інвестиційний менеджмент**» для здобувачів освіти ВНЗ «ПрАТ «Львівський інститут менеджменту»

Робоча програма розглянута та схвалена на засіданні кафедри менеджменту та міжнародного бізнесу
Протокол № 1 від 01 серпня 2024 року

Робоча програма розглянута та схвалена Вченою радою Львівського інституту менеджменту
Протокол № 1 від 02 серпня 2024 року

Гарант освітньої програми _____



/ М. Д. Янків /
/ініціали та прізвище/

1. Структура навчальної дисципліни

Найменування показників	Всього годин	
	Денна форма навчання	Заочна форма навчання
Кількість кредитів/год.	4/120	4/120
Усього годин аудиторної роботи, у т.ч.:	40	12
• лекційні заняття, год.	20	6
• семінарські заняття, год.	-	
• практичні заняття, год.	20	6
• лабораторні заняття, год.	-	
Усього годин самостійної роботи, у т.ч.:	80	108
• контрольні роботи, к-сть/год.	-	-
• розрахункові (розрахунково-графічні) роботи, к-сть/год.	-	-
• індивідуальне науково-дослідне завдання, к-сть/год.	-	-
• підготовка до навчальних занять та контрольних заходів, год.	80	108
Залік	•	•

Частка аудиторного навчального часу здобувача освіти у відсотковому вимірі:
денної форми навчання – 33,3%,
заочної форми навчання – 10,0%.

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

2.1. Мета вивчення 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.

2.2. Завдання навчальної дисципліни відповідно до освітньої програми 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.

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування у здобувачів освіти компетентностей:

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 02	Здатність спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).
ЗК 04	Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.
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 05	Здатність створювати та організовувати ефективні комунікації в процесі управління.
СК 06	Здатність формувати лідерські якості та демонструвати їх в процесі управління людьми.
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.

2.3. Результати навчання відповідно до освітньої програми та методи їх оцінювання

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач освіти повинен бути здатним продемонструвати такі програмні **результати навчання**:

	Результат навчання	Методи навчання і викладання	Методи оцінювання рівня досягнення результатів навчання
ПРН 02	Ідентифікувати проблеми в	Лекції і практичні	Поточний контроль –

	організації та обґрунтовувати методи їх вирішення.	заняття - інформаційно-рецептивний метод, репродуктивний метод. Самостійна робота – репродуктивний метод	виконання та захист практичних робіт, усне та фронтальне опитування
ПРН 04	Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї.	Лекційні і практичні заняття: репродуктивний метод, евристичний метод, метод проблемного викладу. Самостійна робота: репродуктивний метод, евристичний метод	Поточний контроль – вибіркоче усне опитування, виступи, тести, виконання індивідуальних завдань, оцінка активності, внесених пропозицій, оригінальних рішень тощо
ПРН 05	Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах.	Лекційні і практичні заняття: інформаційно-рецептивний метод, репродуктивний метод, метод проблемного викладу. Самостійна робота: репродуктивний метод	Поточний контроль – вибіркоче усне опитування, тести, виконання індивідуальних завдань. Залікова робота – письмове опитування, тестовий контроль
ПРН 06	Мати навички прийняття, обґрунтування та забезпечення реалізації управлінських рішень в непередбачуваних умовах, враховуючи вимоги чинного законодавства, етичні міркування та соціальну відповідальність.	Лекційні, практичні і лабораторні заняття: репродуктивний метод, евристичний метод, метод проблемного викладу. Самостійна робота: репродуктивний метод, евристичний метод	Поточний контроль – вибіркоче усне опитування, виступи, тести, виконання індивідуальних завдань, оцінка активності, внесених пропозицій, оригінальних рішень тощо. Залікова робота – письмове опитування, тестовий контроль
ПРН 13	Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).	Лекційні і практичні заняття: репродуктивний метод, евристичний метод, метод проблемного викладу. Самостійна робота: репродуктивний метод, евристичний метод	Поточний контроль – вибіркоче усне опитування, виступи, тести, виконання індивідуальних завдань, оцінка активності, внесених пропозицій, оригінальних рішень тощо

2.4. Перелік попередніх та супутніх і наступних навчальних дисциплін

№ з/п	Попередні навчальні дисципліни	Супутні і наступні навчальні дисципліни
1	Менеджмент	Інноваційний менеджмент
2	Маркетинг	Фінансовий менеджмент
3	Стратегічне управління	Корпоративне управління

3. Анотація навчальної дисципліни

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.

4. Опис навчальної дисципліни

4.1. Лекційні заняття

№ з/п	Назви тем	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1	<p>ТЕМА 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту План</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. 2. Поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку. 3. Мета, завдання та основні функції інвестиційного менеджменту. 4. Концепція оцінки вартості грошей у часі. 5. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. 6. Поняття інвестиційних ризиків. 7. Поняття ліквідності інвестицій. <p>Література: 1-6, 8-10, 17</p>	4	1
2	<p>ТЕМА 2. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку План</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття інвестиційного ринку. 2. Методи аналізу та прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку. 3. Поняття та можливості оцінювання рівня інвестиційної привабливості галузей економіки, регіонів та окремих підприємств. <p>Література: 3-6, 13, 14, 18</p>	2	1
3	<p>ТЕМА 3. Інвестиційна стратегія і політика формування інвестиційних</p>	2	1

	<p>ресурсів підприємства</p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття інвестиційної стратегії підприємства, основні етапи процесу її формування. 2. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства. 3. Оптимізація співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії. 4. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства. 5. Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах. <p>Література: 3, 9, 11</p>		
4	<p>ТЕМА 4. Управління реальними інвестиціями підприємства</p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Роль реального інвестування в розвитку підприємств. 2. Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства. 3. Бізнес-планування реального інвестиційного проекту. 4. Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій. 5. Правила прийняття інвестиційних рішень. Управління інвестиційними ризиками. 6. Формування програми реальних інвестицій підприємства 7. Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів. <p>Література: 3, 10</p>	4	1
5	<p>ТЕМА 5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства</p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм. 2. Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях. <p>Література: 3, 7, 12, 19</p>	4	1
6	<p>ТЕМА 6. Управління фінансовими інвестиціями організації. Портфельні інвестиції</p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. 2. Принципи і методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів. 3. Основні інструменти інвестування фондового ринку. 4. Оперативне управління портфелем фінансових інвестицій підприємства. 5. Методи управління основними факторами впливу на ефективність фінансових інвестицій. <p>Література: 3-5, 10, 11, 13-19</p>	4	1
		20	6

4.2. Практичні (семінарські) заняття

№ з/п	Назви тем	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1	Розв'язок задач, тестові опитування, обговорення проблем, розгляд теми: Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту	2	1
2	Розв'язок задач, тестові опитування, обговорення проблем, розгляд	2	1

	теми: Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку		
3	Розв'язок задач, тестові опитування, обговорення проблем, розгляд теми: Інвестиційна стратегія і політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	4	1
4	Розв'язок задач, тестові опитування, обговорення проблем, розгляд теми: Управління реальними інвестиціями підприємства	4	1
5	Розв'язок задач, тестові опитування, обговорення проблем, розгляд теми: Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	4	1
6	Розв'язок задач, тестові опитування, обговорення проблем, розгляд теми: Управління фінансовими інвестиціями організації. Портфельні інвестиції	4	1
	Разом:	20	6

4.3. Самостійна робота

№ з/п	Найменування робіт	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1	Тема 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять.	13	18
2	Тема 2. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач	13	18
3	Тема 3. Інвестиційна стратегія і політика формування інвестиційних ресурсів підприємства. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач. Підготовка до виконання модульних (контрольних) завдань.	13	18
4	Тема 4. Управління реальними інвестиціями підприємства. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач.	14	18
5	Тема 5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач.	14	18
6	Тема 6. Управління фінансовими інвестиціями організації. Портфельні інвестиції. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач. Підготовка до виконання модульних (контрольних) завдань. Підготовка до заліку.	13	18
	Разом	80	108

5. Опис методів діагностики знань

Поточний контроль на лекційних заняттях проводиться з метою виявлення готовності студента до занять у таких формах:

- вибіркове усне опитування перед початком занять;
- оцінка активності студента у процесі занять, внесених пропозицій, виступів, виконання індивідуальних завдань, надання оригінальних рішень, уточнень і визначень, доповнень попередніх відповідей, і т. ін.

Контрольні запитання поділяються на:

- а) тестові завдання – вибрати вірні відповіді;
- б) проблемні – створення ситуацій проблемного характеру;
- в) питання-репліки – виявити причинно-наслідкові зв'язки;
- г) ситуаційні завдання – визначити відповідь згідно певної ситуації;
- д) питання репродуктивного характеру – визначення практичного значення.

Підсумковий контроль проводиться за результатами поточного контролю та виконання домашньої роботи.

Також передбачено залік у вигляді письмового опитування, виконання задач, тестового контролю.

6. Критерії оцінювання результатів навчання здобувачів освіти

Денна ФН

Поточне оцінювання										Залік
Змістовий модуль №1					Змістовий модуль № 2					
ПР1	ПР2	ПР3	ПР4	ПР5	ПР6	ПР7	ПР8	ПР9	ПР10	
10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	Σ100

Заочна ФН

Поточне оцінювання			Самостійна робота	Індивідуальна робота	Залікова робота	Σ100
ПР1	ПР2	ПР3				
6	7	7	20	20	40	

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	ОцінкаЕС TS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
74-81	C		
64-73	D		
60-63	E	задовільно	
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

7. Навчально-методичне забезпечення

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 (модульних) робіт та питання на залік.

8. 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-ХІІ. *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. Козирєва, В. А. Євтушенко, М.М. Кудінова, Н.В. Глєбова. 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., Suzdaliyeva 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: нач. посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ : КПП ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с. URL: <https://ela.kpi.ua/server/api/core/bitstreams/9ee52a56-ce43-4daf-b80d-66d7c9849342/content>.

9. 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: web-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).

10. Узгодження з іншими навчальними дисциплінами

№з/п	Назва навчальної дисципліни, щодо якої проводиться узгодження	Прізвище та ініціали викладача	Підпис
1	Фінансовий менеджмент	Кулініч Т.В.	
2	Інноваційний менеджмент	Копитко В.І.	
3	Корпоративне управління	Копитко В.І.	

11. Зміни та доповнення до робочої програми навчальної дисципліни

№з/п	Зміст внесених змін (доповнень)	Дата і № протоколу засідання кафедри	Примітки (причини, ініціатори тощо)