



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ



ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(ID: 918)

Шифр та назва Спеціальності	073 «Менеджмент»	Факультет	Економіки та менеджменту
Назва освітньо-професійної програми	«Менеджмент» другого (магістерського) рівня вищої освіти галузі знань 07 «Управління та адміністрування»	Кафедра	Менеджменту та адміністрування

Викладач



Сороківська Олена Анатоліївна

soroka220996@gmail.com

Тел.: +380672086892

Доктор економічних наук, професор.

Завідувач кафедри менеджменту та адміністрування.

Авторка понад 130 наукових та навчально-методичних праць.

<https://kaf-ma.tntu.edu.ua/personal-kafedry>

<https://library.tntu.edu.ua/personaliji/a/s/sorokivska-olena-anatolijivna/>

<https://scholar.google.com/citations?user=umncW7UAAAAJ&hl=uk>

Консультації: згідно з графіком консультацій

Пройшла підвищення кваліфікації на тему*:

- 1) «Академічна доброчесність при підготовці магістрів та здобувачів доктора філософії в країнах Європейського Союзу та України» (Київ, 2022).
- 2) Комп'ютерні технології в організації освітнього процесу та дистанційного навчання (Тернопіль, 2020).
- 3) Інструменти співпраці Україна-ЄС задля місцевого та регіонального розвитку (Київ, 2019).
- 4) Прямі іноземні інвестиції для регіонального і місцевого розвитку (Київ, 2018).

*матеріали стажувань використано при складанні змісту дисципліни

Загальна інформація про дисципліну

Мета курсу	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 процеси інвестиційного менеджменту.
------------	--

Формат курсу	Змішаний – курс, що передбачає проведення лекцій, практичних робіт та консультації для кращого розуміння викладеного матеріалу і має супровід в електронному навчальному курсі системи A-Tutor, має структуру, контент, завдання і систему оцінювання.
Програмні компетентності згідно ОПП	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. ЗК1. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні. ЗК3. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій. ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність). СК1. Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів. СК2. Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани. СК4. Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації. СК5. Здатність створювати та організовувати ефективні комунікації в процесі управління. СК7. Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість. СК9. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію. СК10. Здатність до управління організацією та її розвитком.
Програмні результати навчання згідно ОПП	РН 1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах. РН 3. Проектувати ефективні системи управління організаціями. РН 8. Застосовувати спеціалізоване програмне забезпечення та інформаційні системи для вирішення задач управління організацією. РН 9. Вміти спілкуватись в професійних і наукових колах державною та іноземною мовами. РН 13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).
Обсяг курсу	Кількість кредитів ECTS–4; лекції–28 год.; практичні заняття–14 год.; самостійна робота –78 год.
Ознаки курсу	Рік навчання – 1; семестр – 1; обов’язковий; кількість модулів – 2.
Форма контролю	Екзамен
Пререквізити	Ефективність засвоєння змісту дисципліни «Інвестиційний менеджмент» значно підвищиться, якщо студент попередньо опанував матеріали таких дисциплін як: «Економіка підприємства», «Фінансовий менеджмент», «Управління персоналом», «Інформаційні системи в менеджменті».
Технічне й програмне забезпечення	Мультимедійний проектор Optoma X400Lve, ноутбук HP 250 GB, екран для мультимедійних презентацій. Персональні комп’ютери – ARTLINE HOME Intel 4-Core i3-10100 3.6- 4.3Ghz/IntelHD/8GbDDR4- 2666 SODIMM/240GBSSD/JWH410/ G40 23.8”H410/90W/ Vox/23.8”FullHD 1920*1080/IPS/Wi-Fi 802.11ac+BT4.0 - 10 шт., пакет прикладних програм (MS Word 2010, MS Excel 2010, MS Project 2010)

Структура курсу

Години (лекції/ практичні)	Тема заняття, короткий зміст	Результати навчання	Засоби діагностики	Найменування робіт
2/1	Тема 1: Теоретичні засади інвестиційної діяльності Економічна сутність інвестицій. Класифікація інвестицій. Основні понятті інвестиційної діяльності. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Мета та напрямки інвестиційного менеджменту.	Знати: динаміку розвитку і формування поняття інвестицій в Україні, класифікаційні ознаки поділу інвестиційних ресурсів, групи інвестиційних цінностей та законодавчі засади здійснення інвестиційної діяльності в Україні. Вміти: визначати основних суб'єктів та об'єктів інвестиційних відносин, формувати мету, напрями і основні завдання інвестиційного менеджменту підприємства.	Опитування, проведення дискусій, проходження тестових завдань до теми.	Опрацювання теоретичних основ прослуханого лекційного матеріалу
2/2	Тема 2: Роль виробничо-господарських утворень у формуванні інвестиційного процесу Акціонерні товариства. Товариства з обмеженою відповідальністю. Товариства з додатковою відповідальністю. Повні товариства. Командитні товариства. Виробничо-господарські об'єднання.	Знати: принципи формування інвестиційного забезпечення діяльності усіх типів товариств та господарських об'єднань в Україні, роль та функції фірм-девелоперів, інжиніринго-консалтингових, ріелторських та аудиторських фірм у процесі інвестування. Вміти: залучати інвестиційні ресурси кредитних спілок та інститутів спільного інвестування для фінансування інвестиційних проектів підприємства.	Опитування, проведення дискусій, проходження тестових завдань до теми.	Опрацювання окремих запитань теми, які не виносяться на лекції
2/1	Тема 3. Інвестиційний ринок Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій.	Знати: структуру та інфраструктуру інвестиційного ринку України, принципи формування вартості інвестиційних ресурсів, сутність потенційного та реального попиту на інвестиції, сутність поняття інвестиційного клімату. Вміти: визначати ключові індикатори інвестиційної привабливості країни, регіону, сфери діяльності, підприємства.	Опитування, проведення дискусій, представлення підготовлених презентацій, проходження тестів до теми.	Виконання індивідуального завдання: підготування презентації
2/1	Тема 4: Фінансові інвестиції Загальна характеристика фінансових інвестицій. Види цінних паперів. Ринок цінних	Знати: економічну сутність фінансових інвестицій, основні види фінансових інструментів, принципи інвестування та обігу акцій, облигацій, інвестиційних сертифікатів, векселів, принципи функціонування ринку цінних паперів в Україні	Опитування, проведення дискусій, розв'язування	Опрацювання теоретичних основ прослуханого лекційного матеріалу

С
а
м
о
с
т
і
й
н
а
р
о
б
о
т
а

	паперів. Фондова біржа.	та за кордоном. Вміти: залучати цінні папери в якості джерела інвестиційних ресурсів на рівні підприємства та фізичної особи.	практичних завдань, проходження тестів до теми.	Самостійна робота	Опрацювання окремих запитань теми, які не виносяться на лекції
4/2	Тема 5: Аналіз та оцінювання ефективності фінансових інвестицій Причини зміни вартості фінансових ресурсів з часом. Визначення майбутньої вартості інвестиційних вкладень. Теперішня вартість інвестиційних вкладень та ставка дисконта. Визначення вартості кредитних ресурсів.	Знати: причини та фактори, які впливають на процес зміни фінансових ресурсів у часі, алгоритм капіталізації відсотків та процес накопичення капіталу, сутність ануїтету, особливості застосування різних методик погашення кредитних ресурсів. Вміти: розраховувати майбутню, теперішню вартість інвестиційних ресурсів, розмір ануїтету, формувати графік погашення кредиту за різними методиками.	Опитування, проведення дискусій, розв'язування практичних завдань, проходження тестів до теми.		
2/1	Тема 6: Управління інвестиційними ризиками Суть і види ризиків. Критерії ступеня ризику. Визначення ризику за моделлю оцінки капітальних активів.	Знати: сутність поняття інвестиційного ризику, його залежність від часового періоду, методи розрахунку та зниження ступеня ризику. Вміти: застосовувати безпечну ставку для розрахунку ступеня ризику за моделлю оцінки капітальних активів, обчислювати ступінь ризику із використанням коефіцієнта варіації, визначати необхідну ставку доходу у портфелі інвестиційних ресурсів.	Опитування, проведення дискусій, розв'язування практичних завдань, проходження тестів до теми.		Підготовка до тестування за модулем 1 (теми 1-6)
2/1	Тема 7: Оцінка вартості цінних паперів Поняття та необхідність здійснення оцінки вартості цінних паперів. Визначення вартості облігацій. Здійснення оцінки вартості акцій.	Знати: сутність понять «номінальна вартість» та «ринкова ставка», складові вартості акцій та облігацій. Вміти: визначати фактори, від яких залежить вартість цінних паперів, обчислювати та аналізувати в динаміці вартість акцій та облігацій.	Опитування, проведення дискусій, розв'язування практичних завдань, проходження тестів до теми.		Опрацювання теоретичних основ прослуханого лекційного матеріалу

Структура курсу

Години (лекції/ практичні)	Тема заняття, короткий зміст	Результати навчання	Засоби діагностики	Найменування робіт
2/1	Тема 8: Аналіз та економічне оцінювання ефективності реальних інвестицій Економічна сутність реальних інвестицій. Об'єкти реальних інвестицій. Методи оцінювання ефективності реальних інвестицій із високим та помірним ступенем ризику.	Знати: сутність понять «реальні інвестиції», «брутто-» та «нетто-інвестиції», «інвестиції у зовнішні умови та у власну діяльність», основні методи оцінювання вартості реальних інвестиційних проектів із різним ступенем ризику. Вміти: визначати середню ставку доходу інвестиційного проекту, період його окупності, чисту теперішню вартість, індекс прибутковості, внутрішню ставку доходу та чутливість реагування проекту на зміну дисконтної ставки.	Опитування, проведення дискусій, розв'язування практичних завдань, проходження тестів до теми.	Опрацювання окремих запитань теми, які не виносяться на лекції
2/1	Тема 9. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Об'єкти інноваційної діяльності. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх функції.	Знати: сутність поняття інновацій, особливості інноваційної форми інвестицій, основні складові інноваційного процесу, види та форми інноваційних інвестицій, зміст інтелектуальної власності та інтелектуального капіталу. Вміти: захищати власні інноваційні розробки, аналізувати індикатори інноваційного розвитку підприємств та регіонів.	Опитування, проведення дискусій, розгляд кейсів, проходження тестів до теми, представлення презентацій	Виконання індивідуального завдання: підготування презентації
4/1	Тема 10. Інвестиційний проект Інвестиційний проект, його зміст та форми. Порядок розробки інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту.	Знати: структуру та зміст інвестиційних проектів, ознаки їх класифікації, порядок розробки інвестиційного проекту, основні фази циклу інвестиційного проекту. Вміти: оцінювати інвестиційний проект із позиції інвестора, проводити попередній розгляд та аналіз ефективності інвестиційного проекту, розробляти бізнес-план реалізації проекту.	Опитування, проведення дискусій, розгляд кейсів, проходження тестів до теми.	Опрацювання теоретичних основ прослуханого лекційного матеріалу
2/1	Тема 11. Управління інвестиційними проектами Особливості менеджменту інвестиційних проектів. Інвестиційне проектування. Організація взаємодії учасників інвестиційних проектів. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту.	Знати: напрями та основні складові інвестиційного проектування, стадії розробки інвестиційного проекту, зміст механізму ціноутворення в інвестиційній сфері, способи реалізації інвестиційних проектів, мету, види і напрями інвестиційного моніторингу. Вміти: визначати потребу в матеріально-технічних ресурсах для реалізації інвестиційного проекту, складати кошторис проектних витрат.	Опитування, проведення дискусій, розгляд кейсів, проходження тестів до теми.	Опрацювання окремих запитань теми, які не виносяться на лекції

С а м о с т і й н а р о б о т а

2/1	Тема 12. Формування інвестиційної стратегії підприємства Принципи розробки інвестиційної стратегії. Розроблення стратегічних напрямів інвестиційної діяльності. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів.	Знати: сутність інвестиційної стратегії підприємства, взаємозв'язок окремих етапів процесу управління інвестиційною діяльністю підприємства, критерії оцінювання його інвестиційної стратегії. Вміти: визначати оптимальне співвідношення різних форм інвестування на окремих етапах реалізації стратегії підприємства, оцінювати переваги та недоліки різних джерел формування інвестиційних ресурсів.	Опитування, проведення дискусій, розгляд кейсів, проходження тестів до теми.	Самостійна робота	Підготовка до тестування за модулем 2 (теми 7-12), підготовка до підсумкового тестування.
-----	--	---	--	-------------------	---

Літературні джерела

с н о в н а	1. Сороківська О.А. Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник. Тернопіль: ТНТУ, 2021. 133 с. 2. Майорова Т. Інвестиційна діяльність. К.: ЦУЛ, 2019. 375 с. 3. Губський Б.В. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі. К.: Наукова думка, 2018. 390 с. 4. Черваньов Д.М., Нейкова Л.І. Менеджмент інноваційно-інвестиційного розвитку підприємств України. К.: Основа, 2020. 514 с. 5. Пересада А. Управління інвестиційним процесом. К.: Лібра, 2018. 472 с. 6. Титаренко Н. Теорія інвестицій: Навчальний посібник. К.: КНЕУ, 2019. 160 с. 7. Пересада А. Інвестиційне кредитування: Навчальний посібник. К.: КНЕУ, 2022. 271 с. 8. Єлейко Я. Інвестиції, ризик, прогноз: Навчальний посібник. Львів: Львівський банківський інститут Національного банку України, 2020. 176 с. 9. Омелянович Л. Інвестування: Підручник. К.: Знання, 2019. 324 с. 10. Вовк В. Інвестування: Навчальний посібник. Львів: Коло, 2018. 256 с. 11. Тарасюк Г. Бізнес-план: Розробка, обґрунтування та аналіз: Навчальний посібник. К.: Каравелла, 2021. 178 с.	Д о п о м і ж н а	1. Мірошніченко А. Діловий успіх: бізнес-планування та маркетинг: брошура. К.: А.Л.Д., 2020. 118 с. 2. Стеченко Д. Інноваційні форми регіонального розвитку: Навчальний посібник. К.: Вища школа, 2019. 254 с. 3. Уманців Г. Холдингові компанії та фінансово-промислові групи: Монографія. К.: Віра-Р, 2018. 429 с. 4. Указ Президента України «Про заходи щодо поліпшення інвестиційного клімату в Україні» від 28 жовтня 2005 року. URL: http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1513/2005. 5. Закон України «Про інвестиційну діяльність». <i>Відомості Верховної Ради України</i>. 1991. № 47. с. 646. 6. Закон України «Про кредитні спілки». <i>Відомості Верховної Ради України</i>. 2002. № 15. с. 101. 7. Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг». <i>Відомості Верховної Ради України</i>. 2002. № 1. с. 1. 8. Закон України «Про господарські товариства. <i>Відомості Верховної Ради України</i>. 1991. № 49. с. 682. 9. Закон України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» <i>Відомості Верховної Ради України</i>. 2018. №13. с. 69. 10. Закон України «Про акціонерні товариства». <i>Відомості Верховної Ради України</i>. 2008. № 50-51. с. 384. 11. Ларіна Я.С. Основи бізнесу: навч. посіб. К.: ВЦ «Академія», 2019. 384 с.
-------------	---	-------------------	---

Політики курсу

Політика

Використовуються такі засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання: поточне опитування; тестування; виконання індивідуальних

[illegible]