



Силабус курсу

Інвестиційний менеджмент

Ступінь вищої освіти – бакалавр

Спеціальність – 073 Менеджмент

Освітньо-професійна програма «Менеджмент»

Рік навчання: III, Семестр: VI

Кількість кредитів: 5. Мова викладання: українська.



Керівник курсу

доктор філософії, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу **Микитюк Юлія Ігорівна**

Контактна інформація: yu.mykytiuk@wunu.edu.ua, mykytyuk.yu@gmail.com,
+380980024530

Опис дисципліни

Дисципліна «Інвестиційний менеджмент» спрямована на отримання студентами 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. Дисципліна орієнтує на пошук нових ринкових можливостей та формування на цій основі нових бізнес-планів реальних інвестиційних проектів і обґрунтування інвестиційних програм.

Однорідність аудиторії не є важливою.

Структура курсу

Години (лек. / прак.)	Тема	Результати навчання	Завдання
4 / 4	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 / 4	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	Тести, питання, кейси

		та застосовувати методи внутрішнього контролю інвестиційної діяльності підприємства, методи оцінки ринкового ризику інвестиційних проектів, критерії оцінки рівня ліквідності об'єктів інвестування.	
4 / 4	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 / 4	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 / 4	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
2 / 2	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
2 / 2	7.Управління реалізацією та експертиза інвестиційних програм та проектів.	Вміти визначати особливості управління інвестиційними проектами. Оцінювати організацію взаємодії учасників проекту. Моніторити мотиваційні важелі ресурсного наповнення інвестиційної діяльності. Управляти вартістю інвестиційного проекту. Проводити обов'язкову експертизу інвестиційних програм та проектів.	Тести, питання, задачі
2 / 2	8.Управління фінансовими інвестиціями підприємства.	Знати головну мету та принципи фінансового інвестування, використовувати на практиці методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Застосовувати особливості загальної	Питання, тести, задачі

		оцінки сформованого портфеля фінансових інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності.	
2 / 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
2 / 2	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

Літературні джерела

1. Бутко М.П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник М.Ю. Дітковська та ін.; за заг.ред. М.П.Бутка. К. : Центр учбової літератури, 2020. 480с.
2. Бенжамін Цвейг. Розумний інвестор. Стратегія вартісного інвестування. Пер.з англ. Олена Кальнова. К. 2019. С. 544
3. Гриньова В. М. Інвестування.: підруч. для студ. вищ. навч. закл., В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда. К.: Знання, 2018. 452 с.
4. Захарченко В.І. Інноваційно-інвестиційний менеджмент. Навч. посіб. (конспект лекцій) В. І. Захарченко, К. В. Ковтуненко, В. В. Лаптева. Одеса : Гельветика, 2024. 148 с.
5. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум) С.В. Качула, С.М. Халатур, Г.Є. Павлова, Л.В. Лисяк, Н.П. Дуброва. Дніпро: Монолит, 2022. 204 с.
6. 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.
7. 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>
8. 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>
9. 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>
10. Мостенька Т.Г. Інвестиційний менеджмент. Київ: Видавничий дім «Кондор», 2020. 308 с.
11. Про інвестиційну діяльність : Закон України (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>.
12. Пухальський Вадим Валентинович. Міжнародний інвестиційний менеджмент: конспект лекцій. Хмельницький : Тріада-М, 2017. 123 с.
13. Шинкарук Л.В. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник Мостенська Т.Л., Мостенська Т.Г. Київ: Видавничий дім «Кондор», 2020. 308 с.
14. Brych V., Mykytyuk P., Halysh N., Borysiak O., Zhekalo G., Sokol M. Management Model of Energy Enterprises Innovative Development Within Physiological Working Conditions. Propósitos y Representaciones. 2021. Vol. 9 (SPE3), e1173. DOI: <http://dx.doi.org/10.20511/pyr2021.v9nSPE3.1173> URL:

15. Vinichenko I., Honcharenko O., Khalatur S., Sitkovska A., Prus Y., Korchahina V. (2020). Innovation-investment platform of complex ensuring the economic security of enterprises of agrarian industry. RIVISTA DI STUDI SULLA SOSTENIBILITA. 2 suppl., pp. 73-79, DOI:10.3280/RISS2020-002-S1006
16. Lagodiienko V., Popelo O., Zybareva O., Samiilenko H., Mykytyuk Yu., A. Alsawwaf. Peculiarities of the Management of the Foreign Economic Activity of Enterprises in Current Conditions of Sustainability. International Journal of Sustainable Development and Planning, 2022. Vol. 17, No. 4, pp.1215-1223. URL: <https://www.iieta.org/journals/ijstdp/paper/10.18280/ijstdp.170420>
17. Mykytyuk P. P., Kotys N. V., Mykytyuk Yu. I. Methodical approaches to the analysis of the effectiveness of fixed assets of construction organizations on the basis of economic-mathematical modeling. Revista ESPACIOS. 2020.Vol. 41 (Nº 05). URL: <https://www.revistaespacios.com/a20v41n05/20410504.html>.
18. Mykytyuk Yu., Mykytyuk P. Management of an innovative project taking into account risk factors. Actual problems of modern science. Monograph: edited by Matiukh S., Skyba M., Musial J., Polishchuk O. 2021. P.47-57.
19. Mykytyuk P., Semenets-Orlova I., Blishchuk K., Skoryk H., Pidlisna T., Trebyk L. Outsourcing as a tool of strategic planning in public administration. Studies of Applied Economics. 2021. Vol.39, No 3 <https://doi.org/10.25115/eea.v39i3.4718> URL: <http://ojs.ual.es/ojs/index.php/eea/article/view/4718/0>
20. Mykytyuk P, Natalia Selivanova, Valentyna Borkovska, Nataliia Holiachuk, Mykhailo Huz, Oleksandr Zaitsev. Improving Accounting and Management of Settlements with Foreign Suppliers in the Context of Global Digitalization on the Example of Agricultural Enterprise. Journal of Agriculture and Crops, Volume 8, Number 3, July 2022. [https://arpgweb.com/pdf-files/jac8\(3\)152-163.pdf](https://arpgweb.com/pdf-files/jac8(3)152-163.pdf)

Політика оцінювання

- **Політика щодо дедлайнів і перескладання:** Для виконання індивідуальних завдань і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції факультету (інституту) за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
- **Політика щодо академічної доброчесності:** Використання друкованих і електронних джерел інформації під час контрольних заходів заборонено.
- **Політика щодо відвідування:** Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в онлайн 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 опитування	Модульний контроль 1	Поточне опитування	Модульний контроль 2	Тренінг	Самостійна робота	Екзамен
Оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять	Модульний контроль проводиться за змістовим модулем 1 і включає 10 тестових завдань (1 тест – 4 бали) = 40б. і одне	Оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять	Модульний контроль проводиться за змістовим модулем 2 і включає 20 тестових завдань (1 тест – 2 бали) = 40б. і одне	Оцінка за виконання тренінгового завдання складає 100 б.	Оцінка за виконання самостійного завдання складає 100 б.	Два теоретичних питання: 1 питання – 20 балів (2 питання = 40 балів) і одна управлінська ситуація – 60 б.

(здобувач має бути оцінений не рідше як раз на два заняття).	управлінське завдання – 60 балів.	(здобувач має бути оцінений не рідше як раз на два заняття).	розрахунково-аналітичне завдання – 60 балів			
--	-----------------------------------	--	---	--	--	--

Шкала оцінювання студентів:

За шкалою університету	За національною 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)