

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ ЕКОНОМІКИ ТА УПРАВЛІННЯ**

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Декан факультету економіки та управління


_____ Андрій КОЦУР
«30» _____ 2024 р.

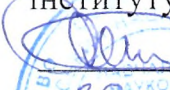
ЗАТВЕРДЖУЮ:

Проректор з науково-педагогічної науки


_____ Віктор ОСТРОВЕРХОВ
«30» _____ 2024 р.

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Директор навчально-наукового інституту новітніх освітніх технологій


_____ Святослав ПИТЕЛЬ
«30» _____ 2024 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА

з дисципліни “Інвестиційний менеджмент”

ступінь вищої освіти – бакалавр

галузь знань – 07 Управління та адміністрування

спеціальність – 073 Менеджмент

освітньо-професійна програма – «Менеджмент»

Кафедра менеджменту, публічного управління та персоналу

Форма навчання	Курс	Семестр	Лекції (год.)	Практ. (год.)	ІРС (год.)	Тренінг (год.)	СРС (год.)	Разом (год.)	Екз.
Денна	3	6	30	30	4	8	48	120	6
Заочна	3	6	8	4	-	-	108	120	9

Тернопіль – 2024

Робоча програма складена на основі освітньо-професійної програми підготовки бакалавра здобувачів вищої освіти на першому (бакалаврському) рівні за спеціальністю 073 Менеджмент галузі знань 07 Управління та адміністрування, затвердженої Вченою Радою ЗУНУ, протокол № 9 від 15.06.2022р.

Робочу програму склала:

доктор філософії, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Юлія МИКИТЮК

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, протокол № 2 від 29.08.2024 р.

Завідувач кафедри
д-р екон. наук, професор

Михайло ШКІЛЬНЯК

Розглянуто та схвалено групою забезпечення спеціальності 073 Менеджмент, протокол № 2 від 30.08.2024 р.

Голова групи забезпечення спеціальності
д-р екон. наук, професор

Михайло ШКІЛЬНЯК

Гарант ОПП
канд. екон. наук, доцент

Жанна КРИСЬКО

**СТРУКТУРА РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
“ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ”**

1. Опис дисципліни “Інвестиційний менеджмент”

Дисципліна – «Інвестиційний менеджмент»	Галузь знань, спеціальність, ступінь вищої освіти чи СВО	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів – 4	Галузь знань – 07 Управління та адміністрування	Статус дисципліни: обов’язкова. Мова навчання: українська
Кількість залікових модулів - 5	Спеціальність – 073 Менеджмент Освітньо-професійна програма «Менеджмент»	Рік підготовки: <i>Денна – 3</i> <i>Заочна – 3</i> Семестр: <i>Денна – 6</i> <i>Заочна – 6</i>
Кількість змістових модулів - 2	Ступінь вищої освіти – бакалавр	Лекції: <i>Денна – 30 год.</i> <i>Заочна - 8 год.</i> Практичні заняття: <i>Денна – 30 год.</i> <i>Заочна - 4 год.</i>
Загальна кількість годин – 120 год.		Самостійна робота: <i>Денна – 48 год.,</i> <i>Заочна - 108 год.</i> Тренінг: <i>Денна – 8 год.,</i> Індивідуальна робота: <i>Денна – 4 год.</i>
Тижневих годин – 10 год., з них аудиторних – 4 год.		Вид підсумкового контролю – екзамен

2. Мета і завдання дисципліни “Інвестиційний менеджмент”

2.1. Мета вивчення 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.

2.2. Завдання вивчення дисципліни.

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.

2.3. Найменування компетентностей, формування котрих забезпечує вивчення дисципліни:

У процесі викладання навчальної дисципліни “Інвестиційний менеджмент” основна увага приділяється оволодінню студентами спеціальними компетентностями, а саме:

СК3. Здатність визначати перспективи розвитку організації;

СК12. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення.

2.4. Передумови для вивчення дисципліни.

Дисципліни, які були вивчені раніше: операційний менеджмент, маркетинг, міжнародні економічні відносини, економетрика.

2.5. Результати навчання.

ПРН4. Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень.

ПРН6. Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.

ПРН7. Виявляти навички організаційного проектування.

3. Програма навчальної дисципліни “Інвестиційний менеджмент”

Змістовий модуль 1. Теоретичні та методологічні засади інвестиційного менеджменту. Інвестиційний ринок, формування інвестиційних ресурсів та капіталу підприємства.

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту.

Поняття інвестиційної діяльності підприємства, її форми та методи здійснення. Інвестиційний процес та його складові. Особливості інвестиційної діяльності підприємства. Суб'єкти інвестиційної діяльності підприємства. Інвестор як самостійний суб'єкт підприємницької діяльності. Портфельні та стратегічні, індивідуальні та інституціональні інвестори.

Поняття інвестиційного менеджменту. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту як складової загального менеджменту підприємства. Принципи здійснення інвестиційного менеджменту, їх характеристика.

Основна мета інвестиційного менеджменту, її місце в моделі формування інвестиційного рішення. Взаємозв'язок цілей і критеріїв у прийнятті інвестиційного рішення.

Основні функції інвестиційного менеджменту - розроблення інвестиційної стратегії, управління формуванням інвестиційних ресурсів, управління реальними та фінансовими інвестиціями підприємства.

Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

Організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві.

Системи інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту, джерела отримання інформації.

Інвестиційний аналіз на підприємстві, сфери його проведення – аналіз інвестиційної діяльності підприємства в цілому та аналіз інвестиційної привабливості окремих інвестиційних проектів і фінансових інструментів.

Інвестиційна стратегія, зміст та передумови її розроблення. Вихідні параметри та умови поточного планування інвестиційної діяльності. Система найважливіших показників інвестиційної діяльності та їх відбиття в поточному фінансовому плані підприємства. Форми оперативного інвестиційного планування, їх вибір залежно від конкретних видів інвестицій.

Системи та методи внутрішнього контролю інвестиційної діяльності підприємства. Система інвестиційного контролінгу, мета її створення.

Концепція зміни вартості грошей у часі.

Методи оцінки ринкового ризику інвестиційних проектів. Очікувана дохідність інвестиційного портфеля, її оцінка. Ступінь ризику портфеля, методи її оцінки.

Коваріація між інструментами інвестування, економічний зміст та алгоритм визначення.

Поняття ліквідності інвестицій. Критерії оцінки рівня ліквідності об'єктів інвестування. Класифікація інвестицій за рівнем ліквідності. Поняття премії за ліквідність, методи її оцінки.

Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.

Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів і сегментів інвестиційного ринку, їх характеристика.

Елементи інвестиційного ринку, їх характеристика.

Кон'юнктура інвестиційного ринку, основні її стадії, їх характеристика. Дослідження кон'юнктури інвестиційного ринку, його основні етапи - поточне спостереження інвестиційної активності в сегментах ринку; аналіз поточної кон'юнктури інвестиційного ринку; прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку.

Методи прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку.

Поняття інвестиційної привабливості окремих галузей економіки, параметри її оцінки. Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість галузей економіки. Методи дослідження інвестиційної привабливості галузей економіки.

Інвестиційна привабливість окремих регіонів, параметри її оцінки. Система показників, що оцінюють інвестиційну привабливість регіонів. Методи дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів.

Тема 4. Розроблення інвестиційної стратегії підприємства.

Поняття інвестиційної стратегії підприємства, її зв'язок із загальною стратегією економічного розвитку.

Вихідні передумови формування інвестиційної стратегії.

Оцінка 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.

Тема 5. Стратегія формування інвестиційного капіталу підприємства, управління ним.

Поняття інвестиційних ресурсів підприємства. Завдання, основні етапи, методичні засади розроблення стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Методичні підходи до визначення загальної потреби підприємства в інвестиційних ресурсах. Особливості визначення потреби в інвестиційних ресурсах для здійснення реальних та фінансових інвестицій.

Характеристика джерел формування інвестиційних ресурсів. Сучасні методи фінансування окремих інвестиційних проектів і програм, інвестиції у фінансові інструменти.

Інвестиційний капітал, його склад і структура. Методичні підходи до оптимізації структури інвестиційного капіталу.

Вартість інвестиційного капіталу, його економічна природа та роль в інвестиційних розрахунках.

Методичні підходи до оцінки вартості інвестиційного капіталу. Особливості оцінки вартості інвестиційного капіталу в умовах обмеженості можливостей залучення грошових коштів, визначеності, невизначеності та ризиків.

Методи визначення вартості інвестиційного капіталу, що залучений із власних джерел - з нерозподіленого прибутку та нагромаджених амортизаційних відрахувань, через нову емісію акцій. Умови застосування моделей визначення вартості акціонерного капіталу для інвестицій. Умови залучення власних джерел фінансових ресурсів для інвестування.

Змістовий модуль 2. Управління реальними та фінансовими інвестиціями підприємства.

Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства.

Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства.

Інвестиційна привабливість окремих підприємств, методичні засади її дослідження. Життєвий цикл підприємства, його вплив на інвестиційну привабливість підприємств.

Аспекти характеристики фінансового стану підприємств при оцінці їх інвестиційної привабливості. Алгоритм розрахунку показників, їх економічний зміст. Детермінований факторний аналіз, його інформаційна база. Критерії оцінки інвестиційної привабливості підприємств.

Поняття інвестиційного проекту, їх класифікація. Капітальні вкладення як форма реального інвестування. Поняття бюджетування капітальних вкладень, етапи його здійснення.

Поняття бізнес-плану реалізації інвестиційного проекту, його зміст і порядок розроблення.

Поняття програми реальних інвестицій, принципи її формування. Основні етапи формування програми реальних інвестицій. Основні підходи до первинного відбору проектів реального інвестування для включення в програму.

Поняття планування інвестиційних потреб. Оптимізація програм реальних інвестицій, етапи здійснення.

Методи визначення точки рівноваги інвестиційних потреб фінансових можливостей підприємства.

Методичні підходи до формування оптимальної безальтернативної програми реальних інвестицій.

Управління формуванням і реструктуризацією програми реальних інвестицій. Обмеження та основні проблеми, що виникають при управлінні програмами інвестиційних проектів. Особливості управління програмами реальних інвестицій стратегічного плану.

Тема 7. Управління реалізацією та експертиза інвестиційних програм та проектів.

Особливості управління інвестиційними проектами. Організація взаємодії учасників проекту. Мотиваційні важелі ресурсного наповнення інвестиційної діяльності. Управління вартістю інвестиційного проекту. Сутність контролю як функції інвестиційного менеджменту. Експертиза як вид управлінської діяльності. Обов'язкова експертиза інвестиційних програм та проектів.

Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями підприємства.

Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Головна мета та принципи фінансового інвестування. Розроблення політики фінансового інвестування, зміст і порядок розроблення.

Методичні підходи до оцінки інвестиційних якостей фінансових інструментів, ефективності фінансових інвестицій. Моделі оцінки реальної вартості цінних паперів. Характеристика основних інструментів фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної якості.

Цілі та завдання формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфелів, їх характеристика. Основні положення портфельної теорії. Принципи та послідовність етапів формування портфеля фінансових інвестицій підприємства відповідно до портфельної теорії. Методичні підходи до формування диверсифікованого портфеля фінансових інвестицій, оптимізація його складу та структури.

Особливості загальної оцінки сформованого портфеля фінансових інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності.

Тема 9. Інвестиційні ризики та економічне походження ризиків.

Сутність інвестиційних ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків. Шляхи мінімізації інвестиційних ризиків та їх прояву в інвестиційній діяльності підприємства.

Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Міжнародна інвестиційна діяльність.

Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів. Нормативно – правова база державного регулювання інвестиційної діяльності. Практичні аспекти державного регулювання інвестиційної діяльності в Україні. Особливості формування міжнародних інвестиційних ресурсів. Міжнародний інвестиційний ринок в умовах глобалізації. Зasadничі умови залучення прямих іноземних інвестицій в економіку України.

Тема 11. Інформаційне забезпечення інвестиційної діяльності.

Особливості інвестиційної діяльності в умовах інформаційного суспільства. Сучасні підходи до інформаційного забезпечення інформаційного процесу. Геоінформаційні системи і технології обробки знань в інвестиційному менеджменті.

4. Структура залікового кредиту з дисципліни “Інвестиційний менеджмент”

(денна форма навчання)

Назва теми	Кількість годин					
	Лекції	Практичні заняття	Індивідуальна робота	Тренінг	Самостійна робота	Контрольні заходи
Змістовий модуль 1. Теоретичні та методологічні засади інвестиційного менеджменту. Інвестиційний ринок, формування інвестиційних ресурсів та капіталу підприємства						
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	4	4	1	1	6	поточне опитування, тести
Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	4	4			6	поточне опитування, тести
Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	4	4	1	1	6	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання
Тема 4. Формування інвестиційної стратегії підприємства	4	4		1	4	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання
Тема 5. Стратегія формування інвестиційного капіталу підприємства, управління ним.	4	4		1	4	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання
Змістовий модуль 2. Управління реальними та фінансовими інвестиціями підприємства						
Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства.	2	2	1	1	4	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання
Тема 7. Управління реалізацією та експертиза інвестиційних програм та проектів.	2	2		1	4	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання

Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями підприємства.	2	2			4	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання
Тема 9. Інвестиційні ризики та економічне походження ризиків	2	2		1	4	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання
Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Міжнародна інвестиційна діяльність.	2	2	1	1	4	поточне опитування, тести, практичні та ситуаційні завдання
Разом	30	30	4	8	48	

(заочна форма навчання)

Назва теми	Кількість годин		
	Лекції	Практичні заняття	Самостійна робота
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту.	1	1	14
Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.			14
Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.	1	1	14
Тема 4. Формування інвестиційної стратегії підприємства.	1		14
Тема 5. Стратегія формування інвестиційного капіталу підприємства, управління ним.			14
Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства.	1	1	14
Тема 7. Управління реалізацією та експертиза інвестиційних програм та проєктів.	1		14
Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями підприємства.	1		14
Тема 9. Інвестиційні ризики та економічне походження ризиків.	1		14

Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Міжнародна інвестиційна діяльність.	1	1	14
Разом	8	4	108

5. Тематика практичних занять

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №1, 2

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту.

Мета: *Формування у студентів знань щодо сутності інвестиційного менеджменту, функцій та механізму його здійснення.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Економічна сутність та класифікація інвестицій
2. Сутність, завдання і цілі інвестиційного менеджменту
3. Функції та механізм інвестиційного менеджменту

2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №3, 4

Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

Мета: *Формування у студентів знань щодо системи організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту, методів інвестиційного планування, контролю.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту
2. Система інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту
3. Системи і методи економічного аналізу
4. Системи і методи інвестиційного планування
5. Системи і методи інвестиційного контролю

2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №5, 6

Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

Мета: *Формування практичних навичок щодо аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку, використання методів функціонального аналізу.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Концепція та методичний інструментарій оцінки вартості грошей в часі
2. Концепція та методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактора часу
3. Концепція та методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактора ризику
4. Концепція та методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактора ліквідності

2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №7, 8

Тема 4. Формування інвестиційної стратегії підприємства.

Мета: *Набуття студентами знань щодо сутності інвестиційної стратегії підприємства, принципів і послідовності формування інвестиційної стратегії підприємства.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Поняття інвестиційної стратегії та її роль у розвитку підприємства
2. Принципи і послідовність інвестиційної стратегії підприємства
3. Формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності
4. Обґрунтування стратегічних напрямків і форм інвестиційної діяльності
5. Оцінка результативності розробленої інвестиційної стратегії

2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №9, 10

Тема 5. Стратегія формування інвестиційного капіталу підприємства, управління ним.

Мета: *Набуття знань щодо поняття інвестиційних ресурсів підприємства та їх класифікації.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Поняття інвестиційних ресурсів підприємства та їх класифікація
2. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства
3. Методи розрахунку загального обсягу інвестиційних ресурсів
4. Схема фінансування реальних інвестиційних проектів

2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №11, 12

Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства.

Мета: *Формування практичних навичок щодо особливостей здійснення реальних інвестицій підприємства, щодо політики управління.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Особливості і форми здійснення реальних інвестицій підприємства
2. Політика управління реальними інвестиціями підприємства. Види інвестиційних проектів та вимоги до їх розробки
3. Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів
4. Оцінка ризиків реальних інвестиційних проектів

2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №13, 14

Тема 7. Управління реалізацією та експертиза інвестиційних програм та проектів.

Мета: *Розглянути методiku управління проектами під час реалізації проекту та ознайомлення з теоретичними засадами проведення експертизи інвестиційних програм та проектів.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Особливості управління інвестиційними проектами.
2. Організація взаємодії учасників проекту.

3. Мотиваційні важелі ресурсного наповнення інвестиційної діяльності. Управління вартістю інвестиційного проекту.
 4. Сутність контролю як функції інвестиційного менеджменту.
 5. Експертиза як вид управлінської діяльності.
 6. Обов'язкова експертиза інвестиційних програм та проектів.
2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №15, 16

Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями підприємства.

Мета: Опанування основних питань управління фінансовими інвестиціями підприємства, які включають сутність та порядок формування ендогенних ресурсів, характеристику та особливості фінансових інвестицій, організацію та управління інвестуванням.

1. Обговорення проблемних питань теми:
 1. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства.
 2. Головна мета та принципи фінансового інвестування.
 3. Розроблення політики фінансового інвестування, зміст і порядок розроблення.
 4. Методичні підходи до оцінки інвестиційних якостей фінансових інструментів, ефективності фінансових інвестицій.
 5. Моделі оцінки реальної вартості цінних паперів.
 6. Характеристика основних інструментів фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної якості.
 7. Цілі та завдання формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфельів, їх характеристика.
 8. Основні положення портфельної теорії.
 9. Принципи та послідовність етапів формування портфеля фінансових інвестицій підприємства відповідно до портфельної теорії.
 10. Методичні підходи до формування диверсифікованого портфеля фінансових інвестицій, оптимізація його складу та структури.
 11. Особливості загальної оцінки сформованого портфеля фінансових інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності.
2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №17, 18

Тема 9. Інвестиційні ризики та економічне походження ризиків.

Мета: Формування теоретичних знань і компетенції щодо змісту управління ризиками інвестиційної діяльності; ознайомлення з теорією управління ризиками та ризикологією; оцінювання шляхів мінімізації ризиків.

1. Обговорення проблемних питань теми:
 1. Сутність інвестиційних ризиків.
 2. Класифікація інвестиційних ризиків.

3. Шляхи мінімізації інвестиційних ризиків та їх прояву в інвестиційній діяльності підприємства.
2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ №19, 20

Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Міжнародна інвестиційна діяльність.

Мета: *Визначення теоретичних основ державного регулювання інвестиційної діяльності, методології та системи засобів, необхідної нормативно- правової бази для використання інвестиційних інструментів; вироблення вміння оцінювати інвестиційну привабливість підприємств та ознайомлення з інституційними та теоретичними засадами здійснення міжнародної інвестиційної діяльності.*

1. Обговорення проблемних питань теми:

1. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів.
 2. Нормативно – правова база державного регулювання інвестиційної діяльності.
 3. Практичні аспекти державного регулювання інвестиційної діяльності в Україні.
 4. Особливості формування міжнародних інвестиційних ресурсів.
 5. Міжнародний інвестиційний ринок в умовах глобалізації.
 6. Засадничі умови залучення прямих іноземних інвестицій в економіку України.
2. Вирішення управлінських ситуацій та розв'язання практичних завдань

6. Тренінг з дисципліни «Інвестиційний менеджмент»

№ п/п	Тема та зміст самостійної роботи	Форма представлення
1.	Опрацювання лекційного матеріалу, законодавчих та нормативних актів, навчальної літератури, спеціальних джерел інформації. Підготовка есе за тематичними напрямками: види, моделі і методи прийняття управлінських рішень з інвестиційної діяльності. Розробка і реалізація інвестиційної стратегії підприємства. Управління інвестиційними проектами реконструкції і технічного переозброєння діючих підприємств. Управління ризиком реалізації інвестиційного проекту та рекомендації щодо їх зниження.	Підготовка есе з проблемних питань

7. Самостійна робота студентів

1. Розроблення політики управління фінансовими інвестиціями підприємства
2. Оцінювання ефективності та управління реальними інвестиціями підприємства.

Вступна частина проводиться з метою ознайомлення студентів з темою заняття.

Організаційна частина полягає у створенні робочого настрою у колективі студентів, визначенні правил проведення заняття.

Практична частина реалізовується шляхом виконання завдань у групах студентів у кількості 3-5 осіб з певних проблемних питань теми заняття.

Підведення підсумків. Обговорюється результати виконаних завдань у групах.

Обмін думками, які виносились на заняття.

8. Засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання

У процесі вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» використовуються наступні засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання:

1. - тестування;
2. - поточне опитування;
3. - модульне тестування та розв'язування завдань;
4. - презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
5. - оцінювання результатів виконання тренінгу і самостійної роботи;
6. - модульна контрольна робота;
7. - екзамен.

9. Критерії, форми поточного та підсумкового контролю

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни “Інвестиційний менеджмент” визначається як середньозважена величина, залежно від питомої ваги кожної складової залікового кредиту:

<i>Модуль 1</i>		<i>Модуль 2</i>		<i>Модуль 3</i>	<i>Модуль 4</i>	<i>Модуль 5</i>
10 %	10 %	10 %	10 %	5 %	15 %	40 %
<i>Поточне опитування</i>	<i>Модульний контроль 1</i>	<i>Поточне опитування</i>	<i>Модульний контроль 2</i>	<i>Тренінг</i>	<i>Самостійна робота</i>	<i>Екзамен</i>
Оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять (здобувач має бути оцінений не рідше як раз на два заняття).	Модульний контроль проводиться за змістовим модулем 1 і включає 10 тестових завдань (1 тест – 4 бали) = 40б. і одне управлінське завдання – 60 балів.	Оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять (здобувач має бути оцінений не рідше як раз на два заняття).	Модульний контроль проводиться за змістовим модулем 2 і включає 20 тестових завдань (1 тест – 2 бали) = 40б. і одне розрахунково-аналітичне завдання – 60 балів	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.

* Пропуски практичних занять обов'язково відпрацьовуються в години консультацій, в іншому випадку вони вважаються оцінкою «0» та враховуються при визначенні середнього арифметичного. Для здобувачів, які навчаються за індивідуальним графіком, поточне оцінювання проводиться під час консультацій, та шляхом виконання завдань в системі Moodle.

Шкала оцінювання:

За шкалою ЗУНУ	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)

За окремими формами контролю знань студентів з дисципліни застосовуються критерії оцінювання, подані в таблиці

Таблиця

	Форми контролю/ критерії оцінювання	Бальна шкала оцінок знань			
		Відмінно (90-100)	Добре (75-89)	Задовільно (60-74)	Незадовільно (до 60)
1	УСНЕ ОПИТУВАННЯ				
	Повнота відповіді	повна	повна	не повна	часткова, відсутня
	Глибина і різносторонність знань	достатня	належна	задовільна	відсутня
	Системність та логіка викладення матеріалу	систематизоване, логічне	логічне	відсутня	відсутня
	Ступінь ознайомлення з основними методичними розробками, законодавством та уміння їх використовувати при відповіді	високий, використовуються при відповіді	достатній, використовуються при відповіді	належний, частково використовуються при відповіді	відсутній
	Уміння узагальнювати викладений матеріал	обґрунтовані висновки	недостатньо обґрунтовані висновки	частково обґрунтовані висновки	відсутність висновків
2	РОЗВ'ЯЗУВАННЯ ЗАДАЧ, ВИКОНАННЯ ІНДИВІДУАЛЬНОГО ЗАВДАННЯ				
	Знання методики розв'язання	глибокі	належні	недостатні	відсутні
	Володіння алгоритмом розв'язку	володіє	володіє	частково володіє	не володіє
	Самостійність розв'язку	Самостійність розрахунків	недостатня самостійність розрахунків	здійснення розрахунків з допомогою викладача	відсутня самостійність розрахунків
	Правильність і повнота розрахунків	правильні і повні	правильні неповні	частково правильні, неповні	неправильні неповні
	Наявність узагальнених висновків	наявні, обґрунтовані	наявні	наявні	відсутні
3	ПРОГРАМОВАНІЙ КОНТРОЛЬ (ТЕСТУВАННЯ)				
	Правильність і повнота відповіді	повна, правильна	повна, частково неправильна	неповна, частково правильна	неповна, неправильна

■ Чіткість відповіді (наявність чи відсутність виправлень)	чітка без виправлень	наявність незначних виправлень	наявність виправлень	не чітка
■ Наявність помилок	відсутні	наявність незначних помилок	значні помилки	значні помилки
■ Відповідність оформлення есе згідно вимог	відповідає	відповідає	частково відповідає	не відповідає

10. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає навчальна дисципліна

№ п/п	Найменування	Номер теми
1.	Мультимедійне забезпечення викладання лекцій (проектор; on-line платформи: ZOOM; Google Meet)	1– 10
2	Система дистанційного навчання ЗУНУ moodle.wunu.edu.ua	1– 10
3	Пакет прикладних програм базових інформаційних технологій: MS Office	1– 10
	Електронний варіант методичних рекомендацій для виконання самостійної роботи з дисципліни “Інвестиційний менеджмент” для студентів ОС бакалавр спец.073 «Менеджмент»	1– 10
	Електронний варіант методичних рекомендацій до проведення тренінгу з дисципліни “Інвестиційний менеджмент” для студентів ОС бакалавр спец.073 «Менеджмент»	1– 10
4.	Телекомунікаційне програмне забезпечення (Internet Explorer, Opera, Google Chrome. Firefox)	1– 10

РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

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: <https://www.webofscience.com/wos/woscc/fullrecord/WOS:000631706900044?SID=F468clXGLGY5p4VQL8IW>
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., Zybarena 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/ijsdp/paper/10.18280/ijsdp.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)