

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ВОДНОГО ГОСПОДАРСТВА ТА
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ**

Навчально - науковий інститут економіки та менеджменту

Затверджено
Валерій СОРОКА
30.11.2022

06-08-268S

СИЛАБУС
освітньої компоненти

SYLLABUS

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ	INVESTMENT MANAGEMENT
Освітній рівень: бакалаврський (перший) магістерський (другий)	Level of Education: Bachelor's (first) Master's (second)
Галузь знань: Усі галузі знань НУВГП	Field of Knowledge: All Fields of Knowledge
Спеціальність Усі спеціальності	Field of Study: All Fields of Study
Освітня програма: усі освітні програми	Degree Program: All Degree Programs

м. Рівне

Силабус освітньої компоненти «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) та другого (магістерського) рівня усіх освітньо-професійних програм спеціальностей НУВГП. Рівне: НУВГП. 2022. 12 стор.

Розробник силабусу: *Щербакова А.С., кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту*

Силабус схвалений на засіданні кафедри

Протокол № 2 від "14" жовтня 2022 року

Завідувач кафедри: *Кожушко Л.Ф., д.т.н., професор.*

Схвалено науково-методичною радою з якості ННІ економіки та менеджменту
Протокол № 2 від "31" жовтня 2022 року

Голова науково-методичної ради з якості ННІЕМ: *Ковшун Н.Е., д.е.н., професор
кафедри економіки підприємства, директор ННІЕМ.*

Схвалено науково-методичною радою НУВГП
Протокол № 7 від "24" листопада 2022 року

Вчений секретар науково-методичної ради: *Костюкова Т.А.*

© Щербакова А.С., 2022
© НУВГП, 2022

ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ*	
Ступінь вищої освіти	<i>бакалавр, магістр</i>
Спеціальність	<i>всі спеціальності</i>
Рік навчання, семестр	<i>2-6 рік навчання, 3-11 семестр</i>
Кількість кредитів	<i>3</i>
Лекції:	<i>денна - 16 год.</i>
Практичні заняття:	<i>денна - 14 год.</i>
Самостійна робота:	<i>денна - 60 год.</i>
Курсова робота:	<i>Ні</i>
Форма навчання	<i>Денна</i>
Форма підсумкового контролю	<i>Залік</i>
Мова викладання	<i>Українська</i>

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВИКЛАДАЧА*

ПРОФАЙЛ ЛЕКТОРА



*Щербакова Анастасія Сергіївна, к.е.н.,
доцент кафедри менеджменту*

Вікіситет

[http://wiki.nuwm.edu.ua/index.php/
Щербакова Анастасія Сергіївна](http://wiki.nuwm.edu.ua/index.php/Щербакова_Анастасія_Сергіївна)

ORCID

<https://orcid.org/0000-0003-0972-821X>

Канали комунікації

a.s.shcherbakova@nuwm.edu.ua
Актуальні оголошення на сторінці
дисципліни в системі MOODLE

ПРО ДИСЦИПЛІНУ

Анотація навчальної дисципліни, в т.ч. мета та цілі

Освітня компонента «Інвестиційний менеджмент» направлена на формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у сфері управління інвестиційною діяльністю підприємств, компетенцій прийняття рішень щодо реалізації інвестиційних проектів та управління ними. Дисципліна розглядає теоретико-методологічні основи інвестиційного менеджменту як механізму ефективного управління інвестиціями; види об'єктів і суб'єктів інвестиційної діяльності; методи оцінювання інвестиційної привабливості галузей економіки, регіонів країни, суб'єктів господарювання; методи оцінювання економічної ефективності проектів; методи управління фінансовими інвестиціями.

Завданнями вивчення освітньої компоненти є теоретична і практична підготовка з таких питань як: економічна сутність та форми інвестицій підприємства; сутність, функції та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту; визначення основних підходів до формування інвестиційних рішень з вибору напрямів та інструментів інвестування; правила прийняття рішень відносно реальних інвестиційних проектів підприємства; методи оцінювання ефективності, ризиків, ліквідності окремих реальних проектів та фінансових інструментів, що є об'єктами інвестування; формування інвестиційної програми та інвестиційного портфеля підприємства, їх оцінювання та оптимізація.

Викладання освітньої компоненти передбачає поєднання традиційних форм аудиторного навчання з елементами онлайн-навчання, в якому використовуються спеціальні інформаційні технології, такі як комп'ютерна графіка, аудіо та відео, інтерактивні елементи, онлайн консультування тощо.

Посилання на розміщення навчальної дисципліни на навчальній платформі Moodle

<https://exam.nuwm.edu.ua/course/view.php?id=3455>

Компетентності

1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.
2. Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації.
3. Здатність оцінювати вартість природних ресурсів та приймати ефективні управлінські рішення для забезпечення збалансованого розвитку організації

Програмні результати навчання

- ПРН 1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління організацією в непередбачуваних умовах
- ПРН 2. Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах
- ПРН 3. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу)
- ПРН 4. Мати навички приймати та обґрунтовувати управлінські рішення для забезпечення збалансованого (сталого) розвитку організації

СТРУКТУРА ТА ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Лекції – 16 год., практичні – 14 год., самостійна робота – 60 год.

Засоби навчання	Мультимедійно-проекційна апаратура, інформаційно-комунікаційні системи, програмне забезпечення (графічні редактори, Office 365 тощо)
-----------------	--

ЛЕКЦІЙНІ, ПРАКТИЧНІ ТА ЛАБОРАТОРНІ ЗАНЯТТЯ

Тема

Вид навчальної роботи, години, ПРН	Зміст (перелік навчальних матеріалів, які повинен опанувати студент)	Методи, технології, форми проведення занять
------------------------------------	--	---

Змістовий модуль 1. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту

Тема 1. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту

Лекція – 2 год. Практ. – 2 год.	Основні поняття та категорії інвестиційного	Лекція у формі діалогу. Дискусія.
------------------------------------	---	-----------------------------------

ПРН 1, ПРН 3	менеджменту. Економічна суть і класифікація інвестицій. Об'єкти та суб'єкти інвестиційного менеджменту. Загальна характеристика суб'єктів інвестиційного менеджменту. Інвестиційна діяльність та її особливості. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.	<i>Презентація. Розрахункові завдання</i>
Тема 2. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 2, ПРН 3	Державне регулювання інвестиційної діяльності. Форми участі держави в інвестиційних процесах. Методи державного регулювання інвестиційного ринку. Інвестиційна стратегія та політика держави.	<i>Міждисциплінарне навчання. Міні-лекція. Презентація. Тестові завдання. Аналіз конкретних ситуацій (case study). Обговорення.</i>
Тема 3. Інвестиційна привабливість: фактори та методи оцінювання		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 2, ПРН 4	Методика оцінювання інвестиційного потенціалу країни. Методика оцінювання інвестиційної привабливості галузі (регіону).	<i>Проблемна лекція. Робота у мікрогрупах. Колабо-ративне навчання. Презентація результатів.</i>
Змістовий модуль 2. Менеджмент реальних та фінансових інвестицій		
Тема 4. Управління реальними інвестиціями		
Лекція – 2 год. ПРН 1, ПРН 2, ПРН 3, ПРН 4	Сутність та види реальних інвестицій. Особливості реального інвестування. Форми реальних інвестицій та особливості управління ними. Види інвестиційних проектів. Управління розробкою інвестиційних проектів	<i>Лекція-бесіда. Презентація. Тестові завдання. Обговорення.</i>
Тема 5. Оцінювання економічної ефективності реальних інвестицій		
Лекція – 2 год. практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 2, ПРН 3, ПРН 4	Види ефектів від реалізації інвестиційного проекту. Показники економічної ефективності інвестиційного проекту. Прогнозування параметрів при оцінюванні економічної ефективності інвестиційного проекту. Методи оцінювання ризиків інвестиційного проекту	<i>Лекція-візуалізація. Індивідуальні завдання (творчий проект). Презентація результатів. Обговорення.</i>
Тема 6. Управління інноваційними інвестиціями		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год.	Інновації та їх види. Форми інноваційної діяльності. Об'єкти та суб'єкти	<i>Міждисциплінарне навчання. Міні-лекція. Презентація. Тестові</i>

ПРН 2, ПРН 3	інноваційної діяльності. Інтелектуальні інвестиції. Венчурне фінансування інноваційної діяльності. Особливості фінансування інноваційних інвестицій	завдання. <i>Аналіз конкретних ситуацій (case study).</i> Обговорення.
Тема 7. Менеджмент фінансових інвестицій		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 3, ПРН 4	Особливості та основні форми фінансового інвестування. Етапи політики управління фінансовими інвестиціями. Класифікація фондів інструментів за специфікою їх інвестиційних якостей. Оцінювання ефективності фінансового інвестування. Інвестиційний портфель фінансових інвестицій	<i>Міждисциплінарне навчання. Міні-лекція. Презентація. Тестові завдання. Аналіз конкретних ситуацій (case study).</i>
Тема 8. Управління інвестиційними ризиками		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 2, ПРН 3	Сутність та класифікація інвестиційних ризиків. Методи аналізу інвестиційних ризиків. Методи мінімізації інвестиційних ризиків. Управління інвестиційними ризиками	<i>Проблемна лекція. Робота у мікрогрупах. Презентація результатів. Тестові завдання.</i>

Перелік соціальних, «м'яких» навичок (soft skills)
Здатність логічно обґрунтовувати свою позицію, вміння працювати в команді, здатність до навчання, здатність переконувати, аргументувати, вести конструктивні переговори, результативні ділові бесіди, плідні дискусії, вміння слухати і запитувати, формування власної думки та прийняття рішення в умовах невизначеності, здатність управляти своїми емоціями та емоціями інших людей, ініціативність, креативність, підприємливість і вміння йти на виправданий ризик.
Форми та методи навчання
При викладанні освітньої компоненти для активізації освітнього процесу передбачено застосування сучасних навчальних технологій, таких, як: проблемні лекції, міні-лекції, лекції-візуалізації, робота індивідуальна та в малих групах (колаборативне навчання), семінари-дискусії, кейс-метод, метод мозкового штурму, вільних асоціацій, обговорення, дискусії, конкретизації тощо. Лекції супроводжуються демонстрацією схем, таблиць з мультимедійним супроводом, що сприятиме розвитку творчого та логічного мислення у здобувачів вищої освіти. На практичних заняттях розглядаються завдання, наближені до реальних ситуацій: використовується роздатковий матеріал для

формування у здобувачів вищої освіти системного мислення, розвитку пам'яті; виконуються індивідуальні та групові творчі проекти із подальшою демонстрацією результатів; проводиться дискусійне обговорення проблемних питань; задаються провокаційні питання.

Порядок та критерії оцінювання

Для досягнення цілей та завдань освітньої компоненти здобувачам вищої освіти потрібно засвоїти теоретичний матеріал, вчасно виконати практичні завдання, здати модульні контролі знань. Студенти можуть виконувати альтернативні завдання, які забезпечуватимуть досягнення встановлених результатів навчання, за попереднім погодженням з викладачем.

Критерії оцінювання встановлюються окремо до кожного навчального завдання. При оцінюванні результатів роботи враховується: повнота і якість виконання завдання (не менше 60% балів, виділених на завдання); вчасність виконання завдання (до 40% балів за завдання). Система оцінювання знань студентів проводиться відповідно до Положення про організацію освітнього процесу в Національному університеті водного господарства та природокористування <http://ep3.nuwm.edu.ua/4088/>

Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням:

- практичні/самостійні/індивідуальна тощо: 60% семестрової оцінки; максимальна кількість балів – 60;
- модульна контрольна робота: 40% семестрової оцінки (максимальна кількість балів – 40 (модуль 1 – 20 балів, модуль 2 – 20 балів)).

Підсумкова максимальна кількість балів – 100.

За кожним змістовим модулем проводиться по одному модульному контролю. Модульні контролі проводяться у тестовій формі на платформі <https://exam.nuwm.edu.ua/> відповідно до графіка освітнього процесу.

Порядок проведення поточних і семестрових контролів та інші документи, пов'язані з організацією оцінювання та порядок подання апеляцій наведений на сторінці Навчально-наукового центру незалежного оцінювання за посиланням - <https://nuwm.edu.ua/strukturni-pidrozdili/navch-nauk-tsentr-nezaleznoho-otsiniuvannia-znan/dokumenty>

Поєднання навчання та досліджень

Здобувачі вищої освіти мають можливість додатково отримати бали за виконання індивідуальних завдань дослідницького характеру, а також можуть бути долучені до написання та опублікування наукових статей з тематики курсу.

Інформаційні ресурси

Основна література:

1. David E. Linton. Foundations of Investment Management: Mastering Financial Markets, Asset Classes, and Investment Strategies, 9th Edition. 2020. 458 p.
2. Geoffrey Hirt, Stanley Block. Fundamentals of Investment Management (McGraw-Hill/Irwin series in finance, insurance, and Real Estate), 10th Edition. 2014. 688 p.
3. Бланк І.О., Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: Підручник. – К.:Київ. нац. торг. - екон. ун-т, 2003. – 398 с.
4. Бутко М.П., Бутко І.М., Дітковська М.Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник за заг. ред. М. П. Бутка. Київ: ЦУЛ, 2018. 480 с.
5. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
6. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент : навчальний посібник. Рівне: НУВГП, 2011. 270 с.
7. Формування та використання інвестиційних портфелів підприємства : методологія та інструментарій : монографія / Кузьмін О. Є. [та ін.]. Львів : Центр Європи, 2017. 189 с.
8. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с

Додаткова література:

9. Bodie, Kane & Marcus, Investments (with Connect Plus access), 12 th editaon, New York, NY: McGrawHill, 2021
10. Md. Borhan Uddin Bhuiyan, Hedy Jiaying Huang, Charle Villiers. Determinants of environmental investment: Evidence from Europe. Journal of Cleaner Production, 2021. Volume 292.
11. Кравчук І.П., Попадюк О.В., Лучик О.І. Інвестування: опорний конспект лекцій. Чернівці: ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2019. 120с.
12. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
13. Петрина М.Ю. Інвестиційна діяльність: практикум / М.Ю. Петрина, Г.В.Васильченко. – Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2017. – 55 с.

Дедлайни та перескладання

Ліквідація академічної заборгованості здійснюється згідно «Порядку ліквідації академічних заборгованостей у НУВГП», <http://ep3.nuwm.edu.ua/4273/>. Згідно цього документу і реалізується право студента на повторне вивчення дисципліни чи повторне навчання на курсі.

Перездача модульних контролів здійснюється згідно <http://nuwm.edu.ua/struktorni-pidrozdili/navch-nauk-tsentr-nezaleznoho-otsiniuvannia-znan/dokumenty>

Оголошення стосовно дедлайнів задач та перездачі оприлюднюються на сторінці MOODLE <https://exam.nuwm.edu.ua/>

Студенти зобов'язані дотримуватися дедлайнів, встановлених для виконання усіх видів навчальних завдань, розміщених на сторінці курсу на платформі MOODLE.

Неформальна та інформальна освіта

Здобувачі вищої освіти мають право на перезарахування результатів навчання, набутих у неформальній та інформальній освіті згідно з відповідним положенням: <http://nuwm.edu.ua/sp/neformalna-osvita>.

Також здобувачі вищої освіти можуть самостійно на платформах Prometheus, Coursera, edEx, edEra, FutureLearn та інших опановувати матеріал для перезарахування результатів навчання. При цьому важливо, щоб знання та навички, що формуються під час проходження певного онлайн-курсу чи його частин, мали зв'язок з очікуваними навчальними результатами даної дисципліни/освітньої програми та перевірялись в підсумковому оцінюванні.

Практики, представники бізнесу, фахівці, залучені до викладання

Викладач має практичний досвід проведення тренінгів, семінарів та воркшопів на теми, що стосуються оцінювання ефективності інвестиційної діяльності підприємств, розвитку бізнесу в глобальній мережі Інтернет, формування бренду підприємств, установ, організацій різних галузей економіки.

Також до проведення лекційних та практичних занять долучаються фахівці, які мають керівний досвід діяльності на вітчизняних та іноземних підприємствах.

Правила академічної доброчесності

Перед початком курсу кожному здобувачу вищої освіти доцільно ознайомитися з «Кодексом честі», розміщеним на сторінці навчальної дисципліни на платформі MOODLE та прийняти його умови.

За списування під час проведення модульного контролю чи підсумкового контролю, студент позбавляється подальшого права здавати матеріал і у нього виникає академічна заборгованість.

За списування під час виконання окремих завдань, студенту знижується оцінка у відповідності до ступеня порушення академічної доброчесності.

Документи стосовно академічної доброчесності (про плагиат, порядок здачі курсових робіт, кодекс честі студентів, документи Національного агентства стосовно доброчесності) наведені на сторінці **ЯКІСТЬ ОСВИТИ** сайту НУВГП - <http://nuwm.edu.ua/sp/akademichna-dobrochesnistj>

Очікується, що роботи здобувачів вищої освіти будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Виявлення ознак

академічної недоброчесності в практичній (письмовій) роботі студента є підставою для її незарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману.

Вимоги до відвідування

Лекції та практичні заняття відбуваються в офлайн або онлайн режимі згідно розкладу.

Здобувачі вищої освіти обов'язково повинні відвідувати усі заняття, де передбачається колективна робота у мікрогрупах та проводяться презентації виконаних студентами робіт. Усі інші види робіт студент може виконувати самостійно, дотримуючись встановлених дедлайнів. У разі відсутності студента на занятті, що передбачає виконання колективної роботи, з поважної причини (підтверджується документально) студенту видається альтернативне завдання.

Здобувач вищої освіти має право оформити індивідуальний графік навчання згідно відповідного положення <http://ep3.nuwm.edu.ua/6226/>.

Здобувачі без обмежень можуть на заняттях використовувати смартфони, планшети та ноутбуки.

Оновлення

Зміни до силабусу можуть вноситися за ініціативою викладача, враховуючи зміни у законодавстві України, наукові досягнення у сфері інвестиційного менеджменту, а також за результатами зворотного зв'язку зі студентами в порядку, визначеному нормативними документами НУВГП

Академічна мобільність. Інтернаціоналізація

Передбачено визнання і зарахування результатів навчання, отриманих в інших закладах освіти, в тому числі і під час академічної мобільності згідно укладених угод про співпрацю згідно з [Положенням про академічну мобільність учасників освітнього процесу в НУВГП](#) та [Порядку перезарахування результатів навчання за програмами академічної мобільності в НУВГП](#)

Здобувачі вищої освіти можуть використовувати загальновізані міжнародні інформаційні платформи для поглибленого вивчення і проведення досліджень, а також зарахування результатів діяльності (Google Scholar; PlosOne; ERIC; ResearchersID). Здобувачі можуть бути залучені (за їх згодою) до участі у підготовці грантових заявок на участь у міжнародних конкурсах та участі в інших громадських ініціативах, що стосуються особистого, професійного та організаційного розвитку.

Автор
Доцент

Анастасія ЩЕРБАКОВА



документ підписаний КЕП
Номер документа СИЛ №22 від 30.11.2022
Підписувач Сорока Валерій Степанович
Підписувач (дані КЕП): [oSignECP.sSigner_Sert]
Сертифікат 58E2D9E7F900307B04000000807E2D0054327D00
Дійсний з 2019-12-24 12:00:00.000 до 2021-12-24 12:00:00.000