

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ВОДНОГО ГОСПОДАРСТВА ТА
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ**

Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту

06-08-350S

СИЛАБУС освітньої компоненти		SYLLABUS	
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ		INVESTMENT MANAGEMENT	
Шифр за ОП	OK 9	Code in Degree Program	
Освітній рівень: магістерський (другий)		Level of education: Master's (second)	
Галузь знань Управління та адміністрування	07	Field of Knowledge: Management and Administration	
Спеціальність Менеджмент	073	Field of Study: Management	
Освітня програма: Організацій і адміністрування		Degree Program: Management of organizations and administration	

м. Рівне

Силабус освітньої компоненти «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня освітньо-професійної програми «Менеджмент організацій і адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент» НУВГП. Рівне: НУВГП. 2023. 12 стор.

ОП на сайті університету <http://ep3.nuwm.edu.ua/id/eprint/26659>

Розробник силабусу: *Щербакова А.С., кандидатка економічних наук, доцентка, доцентка кафедри менеджменту*

Силабус схвалений на засіданні кафедри
Протокол № 22 від "30" серпня 2023 року

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

Керівник (гарант) ОП: *Судук О.Ю., к.с.-г.н., доцентка, доцентка кафедри менеджменту*

Схвалено науково-методичною радою з якості ННІ економіки та менеджменту
Протокол № 1 від "31" серпня 2023 року

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

© Щербакова А.С., 2023
© НУВГП, 2023

ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ*	
Ступінь вищої освіти	<i>магістр</i>
Освітня програма	<i>Менеджмент організацій і адміністрування</i>
Спеціальність	<i>073 «Менеджмент»</i>
Рік навчання, семестр	<i>1 рік навчання, 2 семестр</i>
Кількість кредитів	<i>4</i>
Лекції:	<i>денна – 20 год., заочна – 4 год.</i>
Практичні заняття:	<i>денна – 20 год., заочна – 8 год.</i>
Самостійна робота:	<i>денна – 80 год., заочна – 108 год.</i>
Курсова робота:	<i>ні</i>
Форма навчання	<i>денна/заочна</i>
Форма підсумкового	<i>залік</i>

контролю

Мова

викладання

українська

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВИКЛАДАЧА*

ПРОФАЙЛ ЛЕКТОРА

Лектор

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



Вікіситет

http://wiki.nuwm.edu.ua/index.php/Щербакова_Анастасія_Сергіївна

ORCID

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

Як комунікувати

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 організацій» 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 дисципліни 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=1683>

Компетентності

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.

ЗК 1. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

СК 1. Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів

СК 4. Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації.

СК 9. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію.

СК 12. Здатність розв'язувати складні задачі та проблеми, що передбачають здійснення інновацій в сфері природокористування.

Програмні результати навчання

ПРН 1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах.

ПРН 6. Мати навички прийняття, обґрунтування та забезпечення реалізації управлінських рішень у непередбачуваних умовах, враховуючи вимоги чинного законодавства, етичні міркування та соціальну відповідальність.

ПРН 13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

ПРН 15. Вміти створювати та обґрунтовувати інновації, в т.ч. і в сфері природокористування.

СТРУКТУРА ТА ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Лекції – 20 год., практичні – 20 год., самостійна робота –80 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. Об'єкти і суб'єкти інвестиційного менеджменту		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 13	Економічна суть і класифікація інвестицій. Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості. Загальна характеристика суб'єктів інвестиційного менеджменту	Лекція у формі діалогу. Презентація. Дискусія. Тестові завдання
Тема 2. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 6, ПРН 13, ПРН 15	Державне регулювання інвестиційної діяльності. Форми участі держави в інвестиційних процесах.. Методи державного регулювання інвестиційного ринку. Методи програмного управління інвестиційними процесами. Методи відбору проектів до державних інвестиційних програм	Міждисциплінарне навчання. Міні-лекція. Презентація. Тестові завдання. Аналіз конкретних ситуацій (case study). Обговорення.
Тема 3. Концепція і методичний інструментарій оцінювання вартості грошей в часі		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 6, ПРН 13	Методологія простих і складних процентів. Теперішня і майбутня вартість анuitету. Врахування інфляції у грошових потоках	Міні-лекція. Презентація. Тестові завдання. Індивідуальні завдання. Обговорення
Тема 4. Методичні основи оцінювання інвестиційної привабливості та потенціалу країни, її регіонів і галузей економіки		
Лекція – 2 год., практ. - 2 год. ПРН 1, ПРН 6, ПРН 13	Методика оцінювання інвестиційного потенціалу країни. Методика оцінювання інвестиційної привабливості галузі (регіону). Фактори інвестиційної привабливості регіонів країни та галузей економіки	Проблемна лекція. Робота у мікрогрупах. Колаборативне навчання. Презентація результатів. Case study.
Змістовий модуль 2. Менеджмент реальних та фінансових інвестицій		
Тема 5. Головні засади менеджменту реальних інвестицій		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год.	Види реальних інвестицій та їх роль в економіці	Лекція-бесіда. Індивідуальні

ПРН 1, ПРН 6	країни. Особливості реального інвестування. Форми реальних інвестицій та особливості управління ними. Види інвестиційних проектів. Фандрейзинг як інструмент залучення інвестицій.	завдання для вирішення практичних вправ. Тестові завдання. Обговорення.
Тема 6. Управління передінвестиційною фазою інвестиційного проекту		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 6, ПРН 13, ПРН 15	Життєвий цикл інвестиційного проекту. Процеси прийняття рішення про реалізацію проекту. Попередня експертиза інвестиційного проекту. Структура бізнес-плану інвестиційного та/або інноваційного проекту	Лекція-візуалізація. Дискусія. Колаборативне навчання (груповий проект). Тестові завдання
Тема 7. Оцінювання економічної ефективності інвестиційного проекту		
Лекція – 2 год. практ. – 2 год. ПРН 6, ПРН 13, ПРН 15	Види ефектів від реалізації інвестиційного проекту. Показники економічної ефективності інвестиційного проекту. Прогнозування параметрів при оцінюванні економічної ефективності інвестиційного проекту. Методи оцінювання ризиків інвестиційного проекту	Лекція-візуалізація. Індивідуальні завдання (творчий проект). Презентація результатів. Обговорення.
Тема 8. Види фінансових інвестицій та їх інвестиційні якості		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 6	Особливості та основні форми фінансового інвестування. Етапи політики управління фінансовими інвестиціями підприємства. Класифікація фондів інструментів за специфікою їх інвестиційних якостей. Інтегральна оцінка інвестиційних якостей акцій, облігацій та депозитних сертифікатів	Міждисциплінарне навчання. Міні-лекція. Презентація. Тестові завдання. Аналіз конкретних ситуацій (case study).
Тема 9. Принципи і методи оцінювання ефективності фінансового інвестування		
Лекція – 2 год., практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 6	Принципи оцінювання ефективності фінансового інвестування. Система основних моделей оцінювання реальної вартості фінансових інструментів інвестування: моделі оцінювання реальної вартості акцій та облігацій	Проблемна лекція. Робота у мікрогрупах. Презентація результатів. Тестові завдання.
Тема 10. Принципи формування й управління інвестиційним портфелем		
Лекція – 2 год.,	Характеристика сучасних	Міждисциплінарне

<p>практ. – 2 год. ПРН 1, ПРН 6, ПРН 13, ПРН 15</p>	<p>підходів до типізації інвестиційних портфелів підприємства. Основні етапи формування портфеля фінансових інвестицій. Оперативне управління портфелем фінансових інвестицій. Фактори, які знижують рівень дохідності фінансових інструментів інвестування</p>	<p>навчання. Міні-лекція. Презентація. Тестові завдання. Аналіз конкретних ситуацій (case study). Обговорення.</p>
---	---	--

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, уміння слухати і запитувати, формування власної думки та прийняття рішення в умовах невизначеності, здатність управляти своїми емоціями та емоціями інших людей, ініціативність, уміння управляти людьми, креативність, здатність розвивати потенціал лідера, підприємливість і вміння йти на виправданий ризик.

Форми та методи навчання

Для активізації навчального 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 дисципліни 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 у відсотках від кількості балів, виділених на завдання із заокругленням до цілого числа:

100% – завдання виконано правильно, вчасно і без зауважень;

80% – завдання виконано повністю і вчасно, проте містить окремі несуттєві недоліки (розмірності, висновки, оформлення тощо);

60% – завдання виконано повністю, але містить суттєві помилки у розрахунках або в методиці;

40% – завдання виконано частково та містить суттєві помилки методичного або розрахункового характеру;

0% – завдання не виконано.

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 контролю 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/struktorni-pidrozdili/navch-nauk-tsentr-nezaleznoho-otsiniuvannia-znan/dokumenti>

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, Charde 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 <https://nuwm.edu.ua/struktorni-pidrozdzili/navch-nauk-tsentr-nezaleznoho-otsiniuvannia-znan>

Оголошення стосовно дедлайнів задачі 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 дисципліни 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 ОСВІТИ** 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 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 (<https://ep3.nuwm.edu.ua/4398>) та Порядку перезарахування результатів навчання за програмами академічної мобільності в НУВГП (<https://ep3.nuwm.edu.ua/19458>).

Здобувачі вищої освіти можуть використовувати загальновизнані 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 КМПВ

Анастасія ЩЕРБАКОВА

Затверджено

Проректор з науково-педагогічної та
навчальної роботи

Валерій СОРОКА



документ підписаний КЕП
Номер документа СИЛ №707 від [sDateTime_SignWriteAgree_Last]
Підписувач Сорока Валерій Степанович
Підписувач (дані КЕП): [oSignECP.sSigner_Sert]
Сертифікат 58E2D9E7F900307B0400000807E2D0054327D00