

Міністерство освіти і науки України
Сумський національний аграрний університет
Факультет економіки і менеджменту
Кафедра менеджменту імені професора Л.І. Михайлової

Робоча програма (силабус) освітнього компонента


ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ
(вибірковий)

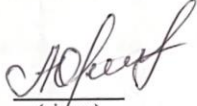
Реалізується в межах освітньої програми **Менеджмент організацій і адміністрування**

за спеціальністю **073 «Менеджмент»**

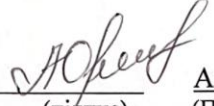
на другому (магістерському) рівні вищої освіти

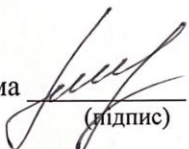
Суми – 2024

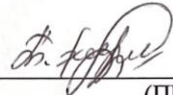
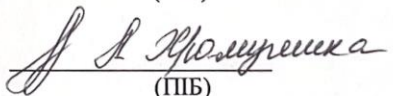
Розробники:  Цebro Я.І. к.е.н., доцент, доцент кафедри менеджменту
(підпис) (прізвище, ініціали) імені професора Л.І. Михайлової
(вчений ступінь та звання, посада)

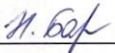
| | |
|---|--|
| Розглянуто, схвалено та затверджено на засіданні кафедри менеджменту імені професора Л.І. Михайлової (назва кафедри) | протокол від 18.06.2024 р.№ 17 |
| | Завідувач кафедри <u></u> <u>А.І. Орехова</u> (підпис) (прізвище, ініціали) |

Погоджено:

Гарант освітньої програми  Альвіна ОРХОВА
(підпис) (ПІБ)

Декан факультету, де реалізується освітня програма  Маргарита ЛИШЕНКО
(підпис) (ПІБ)

Рецензія на робочу програму (додається) надана:  Т. Козлов
(ПІБ)
 С. Мосчук
(ПІБ)

Методист відділу якості освіти, ліцензування та акредитації  Надія БАРАНІК
(підпис) (ПІБ)

Зареєстровано в електронній базі: дата: 28.06 2024 р.

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОСВІТНІЙ КОМПОНЕНТ

| | | | | | |
|------|---|--|------------------------|-------------|-------------------|
| 1. | Назва ОК | Інвестиційний менеджмент | | | |
| 2. | Факультет/кафедра | Економіки і менеджменту / кафедра менеджменту імені професора Л.І. Михайлової | | | |
| 3. | Статус ОК | Вибірковий | | | |
| 4. | Програма/Спеціальність (програми), складовою яких є ОК для (заповнюється для обов'язкових ОК) | - | | | |
| 5. | ОК може бути запропонований для (заповнюється для вибіркового ОК) | Вибірковий освітній компонент для освітньої програми «Менеджмент організації і адміністрування» спеціальності 073 – Менеджмент | | | |
| 6. | Рівень НРК | НРК України – 7 рівень, FQ-EHEA – другий цикл, EQF-LLL – 7 рівень. | | | |
| 7. | Семестр та тривалість вивчення | денна – 2 курс, 3 семестр, 12 тижнів; | | | |
| 8. | Кількість кредитів ЄКТС | Обсяг навчальної дисципліни становить 5 кредитів ЄКТС – денна форма навчання. Обсяг навчальної дисципліни становить 5 кредитів ЄКТС – заочна форма навчання. | | | |
| 9. | Загальний обсяг годин та їх розподіл | Контактна робота (заняття) | | | Самостійна робота |
| | | Лекційні | Практичні /семінарські | Лабораторні | |
| | | 24 | 24 | | 102 |
| 10. | Мова навчання | українська | | | |
| 11. | Викладач/Координатор освітнього компонента | к.е.н., доцент Цебро Я.І. | | | |
| 11.1 | Контактна інформація | м. Суми, вул. Г. Кондратьєва, 160, факультет Економіки і менеджменту, кафедра менеджменту імені професора Л.І. Михайлової (ауд. 303е); yanatsebro@gmail.com | | | |
| 12. | Загальний опис освітнього компонента | Освітній компонент «Інвестиційний менеджмент» спрямований на формування у здобувачів вищої освіти системи теоретичних знань та практичних навичок щодо загально-методичних і практичних засад організації та управління інвестиційною діяльністю суб'єктів підприємницької діяльності, здобуттю практичних навичок розробки та реалізації інвестиційної стратегії та політики, оцінювання ефективності інвестиційних рішень. | | | |
| 13. | Мета освітнього компонента | формування у здобувачів вищої освіти базових теоретичних знань та практичних навичок щодо організації та управління інвестиційною діяльністю суб'єктів підприємницької діяльності, методикою розробки інвестиційних стратегій розвитку підприємства. | | | |

| | | |
|-----|--|---|
| 14. | Передумови вивчення ОК, зв'язок з іншими освітніми компонентами ОП | Освітній компонент базується на вивченні освітніх компонентів: «Менеджмент організацій», «Управління змінами та проектами» |
| 15. | Політика академічної доброчесності | <p>Політика щодо академічної доброчесності у Сумському національному аграрному університеті визначається документами, представленими на сторінці: https://snau.edu.ua/viddil-zabezpechennya-yakosti-osviti/zabezpechennya-yakosti-osviti/akademichna-dobrochesnist/</p> <p>У разі порушення здобувачем вищої освіти академічної доброчесності (списування, плагіат, фабрикація), робота оцінюється незадовільно та має бути виконана повторно. При цьому викладач залишає за собою право змінити тему завдання.</p> <p>За порушення академічної доброчесності здобувачі освіти можуть бути притягнені до такої академічної відповідальності:</p> <ul style="list-style-type: none"> – повторне проходження оцінювання (контрольна робота, іспит, залік тощо); – повторне проходження відповідного освітнього компонента освітньої програми. <p>Перескладання заліку відбувається з дозволу проректора з науково-педагогічної та навчальної роботи за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).</p> <p>Для здобувачів вищої освіти денної форми навчання відвідування занять є обов'язковим. Поважними причинами відсутності на заняттях є хвороба або академічна мобільність, що підтверджується відповідними документами. Відсутність здобувача на заняттях передбачає самостійне опрацювання матеріалу та не звільняє здобувача від виконання завдання поточного та підсумкового контролю. За об'єктивних причин навчання може відбуватись в онлайн форматі за погодженням з проректором з науково-педагогічної та навчальної роботи.</p> |
| 16. | Посилання на курс в Moodle | https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=1735 |

2. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ ЗА ОСВІТНІМ КОМПОНЕНТОМ ТА ЇХ ЗВ'ЯЗОК З ПРОГРАМНИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ НАВЧАННЯ

| Результати навчання за ОК: Після вивчення освітнього компонента здобувач вищої освіти очікувано буде здатен | Як оцінюється РНД |
|---|---|
| ДРН 1. Знати методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту | Експрес-опитування, дискусії, виконання завдань |
| ДРН 2. Вміти розробляти інвестиційну стратегію підприємства, механізм її реалізації | Експрес-опитування, дискусії, розв'язок ситуаційних завдань |
| ДРН 3. Вміти формувати програми реальних та фінансових інвестицій підприємства | Експрес-опитування, дискусії, розв'язок ситуаційних завдань |
| ДРН 4. Мати навички прийняття управлінських інвестиційних рішень | Експрес-опитування, дискусії, розв'язок ситуаційних завдань |

**1. ЗМІСТ ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА
(ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ)**

| Тема. Перелік питань, що будуть розглянуті в межах теми | Розподіл в межах загального бюджету часу денна / заочна | | | Самостійна робота | Рекомендована література |
|--|---|--------------------|------------|----------------------|---|
| | Аудиторна робота | | | | |
| | Лк | П.з. / семін. з | Лаб. з. | | |
| Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту 1.1 Поняття інвестиційної діяльності 1.2 Ознаки класифікації інвестицій 1.3 Сутність інвестиційного менеджменту | 2 | 2 | | 10 | Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5; Додаткові джерела: 17, 22; Програмне забезпечення: 1, 2 |
| Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту 2.1 Організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту 2.2 Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту 2.3 Інвестиційний аналіз 2.4 Інвестиційне планування 2.5 Інвестиційний контролінг | 4 | 4 | | 10 | Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5; Додаткові джерела: 17; Програмне забезпечення: 1, 2 |
| Тема 3. Оцінка і прогнозування інвестиційного ринку 3.1 Поняття інвестиційного ринку 3.2 Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку 3.3 Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку 3.4 Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку | 2 | 2 | | 10 | Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5; Додаткові джерела: 17; Програмне забезпечення: 1, 2 |
| Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства 4.1 Поняття, принципи та послідовність розробки інвестиційної стратегії 4.2 Стратегічні цілі й процес їх формування 4.3 Обґрунтування стратегічних форм інвестиційної діяльності 4.4 Оцінка результатів розробленої інвестиційної стратегії | 4 | 4 | | 12 | Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5; Додаткові джерела: 19, 22; Програмне забезпечення: 1, 2 |

| | | | | | |
|--|---|---|--|----|--|
| <p>Тема 5. Управління інвестиційною діяльністю підприємства</p> <p>5.1 Інвестиційний менеджмент як система управління інвестиціями</p> <p>5.2 Принципи управління інвестиційною діяльністю</p> <p>5.3 Мета та задачі інвестиційної діяльності підприємства</p> <p>5.4 Функції та механізм інвестиційного менеджменту підприємства</p> | 2 | 2 | | 10 | <p>Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5;</p> <p>Додаткові джерела: 14, 15;</p> <p>Програмне забезпечення: 1, 2</p> |
| <p>Тема 6. Управління реальними інвестиціями</p> <p>6.1 Особливості та форми здійснення реальних інвестицій</p> <p>6.2 Політика управління реальними інвестиціями</p> | 2 | 2 | | 10 | <p>Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5;</p> <p>Додаткові джерела: 14, 15, 17;</p> <p>Програмне забезпечення: 1, 2</p> |
| <p>Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями</p> <p>7.1 Фінансові інвестиції: поняття, характеристика</p> <p>7.2 Види цінних паперів, їх характеристика та призначення</p> <p>7.3 Ринок фінансових інвестицій, його структура, учасники ринку фінансових інвестицій, їх функції</p> <p>7.4 Вибір об'єктів інвестування та джерела інформації про об'єкти інвестування</p> | 2 | 2 | | 10 | <p>Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5;</p> <p>Додаткові джерела: 14, 15;</p> <p>Програмне забезпечення: 1, 2</p> |
| <p>Тема 8. Формування інвестиційних ресурсів підприємства</p> <p>8.1 Поняття інвестиційних ресурсів підприємства та їх класифікація</p> <p>8.2 Формування інвестиційних ресурсів підприємства</p> <p>8.3 Методи фінансування інвестиційної діяльності</p> <p>8.4 Оцінка вартості інвестиційних ресурсів</p> | 2 | 2 | | 10 | <p>Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5;</p> <p>Додаткові джерела: 17;</p> <p>Програмне забезпечення: 1, 2</p> |
| <p>Тема 9. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства</p> <p>9.1 Портфель фінансових</p> | 2 | 2 | | 10 | <p>Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5;</p> <p>Додаткові джерела: 14, 15;</p> |

| | | | | | |
|---|----|----|--|-----|---|
| інвестицій: сутність і класифікація 9.2 Особливості управління інвестиційним портфелем підприємства 9.3 Прибуток у контексті управління портфелем цінних паперів | | | | | Програмне забезпечення: 1, 2 |
| Тема 10. Прийняття управлінських інвестиційних рішень 10.1 Система інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту 10.2 Особливості прийняття інвестиційних рішень 10.3 Підходи та послідовність щодо ухвалення інвестиційного рішення | 2 | 2 | | 10 | Основні джерела: 1, 2, 3, 4, 5; Додаткові джерела: 15; Програмне забезпечення: 1, 2 |
| Всього | 24 | 24 | | 102 | |

4. МЕТОДИ ВИКЛАДАННЯ ТА НАВЧАННЯ

| ДРН | Методи викладання (робота, що буде проведена викладачем <u>під час аудиторних занять, консультацій</u>) | Методи навчання (які види навчальної діяльності має виконати <u>студент самостійно</u>) |
|---|---|---|
| ДРН 1. Знати методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту | Словесні: - монологічні (пояснення, лекція); - діалогові (бесіда, дискусія). Наочні: - демонстрація (мультимедійний файл) Інтерактивні технології навчання | Дослідницький метод (опрацювання нормативно-правових документів, літературних джерел, рекомендованих викладачем, за темою; виконання індивідуального завдання для самостійної роботи) |
| ДРН 2. Вміти розробляти інвестиційну стратегію підприємства, механізм її реалізації | Словесні: - монологічні (пояснення, лекція); - діалогові (бесіда, дискусія). Наочні: - демонстрація (мультимедійний файл) Інтерактивні технології навчання | Дослідницький метод (опрацювання літературних джерел, рекомендованих викладачем, за темою; виконання розрахункового завдання для самостійної роботи) |
| ДРН 3. Вміти формувати програми реальних та фінансових | Словесні: - монологічні (пояснення, лекція); | Дослідницький метод (опрацювання літературних джерел, рекомендованих |

| | | |
|--|--|---|
| інвестицій підприємства | <ul style="list-style-type: none"> - діалогові (бесіда, дискусія). <p>Наочні:</p> <ul style="list-style-type: none"> - демонстрація (мультимедійний файл) <p>Інтерактивні технології навчання</p> | викладачем, за темою; виконання розрахункового завдання для самостійної роботи) |
| ДРН 4. Мати навички прийняття управлінських інвестиційних рішень | <p>Словесні:</p> <ul style="list-style-type: none"> - монологічні (пояснення, лекція); - діалогові (бесіда, дискусія). <p>Наочні:</p> <ul style="list-style-type: none"> - демонстрація (мультимедійний файл) <p>Інтерактивні технології навчання</p> | Дослідницький метод (опрацювання нормативно-правових документів, літературних джерел, рекомендованих викладачем, за темою; виконання індивідуального завдання для самостійної роботи) |

5. ОЦІНЮВАННЯ ЗА ОСВІТНІМ КОМПОНЕНТОМ

5.1. Сумативне оцінювання

5.1.1. Для оцінювання очікуваних результатів навчання передбачено

| № | Методи сумативного оцінювання | Бали / Вага у загальній оцінці | Дата складання |
|----|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| 1. | Дискусії | 10 / 10% | кожне практичне заняття |
| 2. | Експрес-опитування | 20 / 20% | кожне практичне заняття |
| 3. | Виконання завдань | 55 / 55% | кожне практичне заняття |
| 4. | Тестування | 15 балів / 15% | 6 тиждень |
| 5. | Всього | 100 балів / 100 % | |

5.1.2. Критерії оцінювання

| Компонент | Незадовільно | Задовільно | Добре | Відмінно |
|--------------------|--|---|--|--|
| | 0 балів | 1-4 балів | 5-8 балів | 9-10 балів |
| Дискусії | Пасивна участь у дискусії. | Участь у дискусії, відповіді не є обґрунтованими. | Активна участь у дискусії, продемонстровано навички критичного мислення. | Ініціатор та активна участь у дискусії, продемонстровано навички критичного мислення, системність знань та креативність. |
| Експрес-опитування | ≤ 10 балів | 11-14 балів | 15-18 балів | 19-20 балів |
| | Відсутні знання по теоретичним питанням. | Низький рівень знань теоретичних питань. | Володіння понятійно-категоріальним апаратом, | Відмінне володіння понятійно-категоріальним |

| | | | | |
|-------------------|---------------------------------------|---|---|--|
| | | | фаховою термінологією , теоретичними знаннями, незначні неточності у відповідях на питання. | апаратом, фаховою термінологією , належний рівень теоретичних знань. |
| Виконання завдань | < 30 балів | 30-39 балів | 40-49 балів | 50-55 балів |
| | Завдання не виконано. | Завдання виконане, але деякі питання не розкриті, мають місце неточності. | Завдання виконане, але мають місце незначні неточності. | Завдання повністю виконане, всі питання розкриті. |
| Тестування | 0 балів | 7-9 балів | 10-12 балів | 13-15 балів |
| | Правильно вирішено менше 60 % тестів. | Правильно вирішено 60-75 % тестів. | Правильно вирішено 76-90 % тестів. | Правильно вирішено більше 90 % тестів. |

5.2. Формативне оцінювання:

Для оцінювання поточного прогресу у навчанні та розуміння напрямів подальшого удосконалення передбачено

| № | Елементи формативного оцінювання | Дата |
|---|---|------------------------|
| 1 | Настанови викладача в процесі виконання практичних занять | на кожному занятті |
| 2 | Усне опитування | на кожному занятті |
| 3 | Спостереження за ходом вирішення завдань, обговорення та усні коментарі викладача | на кожному занятті |
| 4 | Розв'язування ситуаційних завдань | 2, 3 практичне заняття |
| 5 | Контроль за виконанням завдань | на кожному занятті |
| 6 | Перевірка тестів і обговорення результатів тестування | 6 тиждень |

6. НАВЧАЛЬНІ РЕСУРСИ (ЛІТЕРАТУРА)

6.1. Основні джерела

6.1.1. Підручники, посібники

1. Бутко М. П., Бутко І. М. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник. К.: Центр навчальної літератури, 2019. 480 с.

2. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с

3. Копитко М. І., Блага Н. В. Управління інноваціями та інвестиціями : навчальний посібник у схемах і таблицях. Вид. 2-ге, допов. і перероб. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. 296 с.

6.1.2. Методичне забезпечення

4. Навчально-методичний комплекс «Інвестиційний менеджмент» в системі Moodle. <https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=5141>

5. Інвестиційний менеджмент : конспект лекцій для здобувачів вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент», ОП «Менеджмент організацій і адміністрування» денної та заочної форм навчання другого (магістерського) рівня / укл.: А.І. Орехова, О.О. Довжик. Суми, 2023. 101 с.

6.1.3. Інформаційні ресурси

6. Державна служби статистики України. URL: www.ukrstat.gov.ua.
7. Міністерство економіки України. URL: <https://www.me.gov.ua/?lang=uk-UA>
8. Національна бібліотека України імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua>.
9. Про захист іноземних інвестицій на Україні. Закон України від 10 вересня 1991 року № 1540а-ХІІ (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540%D0%B0-12#Text>
10. Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18 вересня 1991 року № 1560-ХІІ (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
11. Про інститути спільного інвестування. Закон України від 5 липня 2012 року № 5080-VI (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
12. Про режим іноземного інвестування. Закон України від 19 березня 1996 року № 93/96-ВР (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>
13. Урядовий портал. Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України. URL: www.kmu.gov.ua.

6.2. Додаткові джерела

14. Васильчак С. В., Галаченко О. О., Соловій С. Б., Дубина М. П., Демидова М. М. Вплив прямих іноземних інвестицій на розвиток бізнесу: аспекти менеджменту. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2021. № 9. С. 52-60.
15. Деньга С.М. Управління ефективністю інвестиційної діяльності: методологія, інформаційно-аналітичне забезпечення: монографія. Полтава: ПУЕТ, 2020. 455с.
16. Миценко І.М., Бабець І.Г. Трансформація системи управління зовнішньоекономічною та інвестиційною безпекою України в умовах глобалізації: монографія. Кропивницький: ЦНТУ, Поліграф-Сервіс, 2021. 464 с.
17. Лактіонова О.А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування». Донецький національний університет імені Василя Стуса. Вінниця. 2019. 256 с.
18. Попадинець Н. М., Журавель Ю. В. Інвестиційно-інноваційний розвиток національної економіки на засадах діджиталізації та дизайн-менеджменту. *Вісник Сумського національного аграрного університету. Серія : Економіка і менеджмент*. 2019. Вип. 3. С. 132-135.
19. Теорія та методологія формування інвестиційно-фінансової стратегії розвитку суб'єктів національного господарства: монографія /за ред. Л.М. Савчук, А.В. Череп. Дніпро: Журфонд. 2019. 420 с.
20. Турчіна С.Г. Імітаційне моделювання як база управління змінами та проектами при оцінці інтелектуально-інноваційної діяльності сільськогосподарського підприємства. *Актуальні питання у сучасній науці*. Серія Економіка. Науковий журнал № 3 (9) 2023. С. 131 - 141. URL: [https://doi.org/10.52058/2786-6300-2023-3\(9\)](https://doi.org/10.52058/2786-6300-2023-3(9))
21. Шуст О. А., Гринчук Ю. С., Паска І. М., Ткаченко К. В. Інвестиційна привабливість в системі менеджменту та ділової репутації сільськогосподарських підприємств. *Економіка та управління АПК*. 2021. № 1. С. 125-138.
22. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: Навчальний посібник. Львів.: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

6.3. Програмне забезпечення

- 23.Пакет програмних продуктів Microsoft Office.
- 24.Програмне забезпечення (для забезпечення дистанційного навчання, Zoom, Moodle).