МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ КОРАБЛЕБУДУВАННЯ
імені адмірала Макарова
ФАКУЛЬТЕТ ЕКОНОМІКИ ТА ЕКОЛОГІЇ МОРЯ
КАФЕДРА ФІНАНСІВ

ЗАТВЕРДЖЕНО
Проректор з науково-педагогічної роботи
_____ Сергій СЛОБОДЯН

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Program of the Discipline

Інвестиційний менеджмент

INVESTMENT MANAGEMENT

рівень вищої освіти: другий (магістерський)
тип дисципліни: вибіркова
мова викладання: українська

Миколаїв - 2025

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» є однією із вибіркових дисциплін комплексної підготовки фахівців на другому (магістерському) рівні в Національному університеті кораблебудування імені адмірала Макарова.
“ 2 ” 09 2025 року. – 18 с.

Розробник: Рудь І.Ю., канд. екон. наук, доцентка.

Проєкт робочої програми навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» розглянуто на засіданні кафедри фінансів
Протокол № 10 від « 02 » 09 2025 р.
Завідувач кафедри д.е.н., професор _____ Георгій РОГОВ

Проєкт робочої програми навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» розглянуто методичною радою Факультету економіки та екології моря
Протокол № 16 від « 12 » 09 2025 р.
Голова к.е.н., доцент _____ Вячеслав ІВАТА

Проєкт робочої програми навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» погоджено з навчальним відділом
Начальник відділу _____ Андрій ЛАБАРТКАВА

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» затверджено Навчально-методичною радою НУК
Протокол № 7 від « 24 » 09 2025 р.
Голова НМР НУК _____ Сергій СЛОБОДЯН

© НУК, 2025рік
© Рудь І.Ю.

ЗМІСТ

Вступ	4
1. Опис навчальної дисципліни	5
2. Мета вивчення навчальної дисципліни	6
3. Передумови для вивчення дисципліни	6
4. Очікувані результати навчання	6
5. Програма навчальної дисципліни	6
6. Методи навчання, засоби діагностики результатів навчання та методи їх демонстрування	12
7. Форми поточного та підсумкового контролю	13
8. Критерії оцінювання результатів навчання	14
9. Засоби навчання	14
10. Рекомендовані джерела інформації	14

ВСТУП

Анотація

Дисципліна спрямована на формування у студентів системи знань, умінь і навичок щодо управління інвестиційною діяльністю підприємств, фінансових установ та окремих інвесторів. У межах курсу розглядаються теоретичні основи інвестицій, сучасні підходи до оцінки їх ефективності, принципи формування та управління інвестиційним портфелем, а також механізми залучення інвестиційних ресурсів.

Особлива увага приділяється аналізу інвестиційного середовища, оцінюванню інвестиційних ризиків, використанню фінансових інструментів та практичним аспектам ухвалення інвестиційних рішень. Вивчення дисципліни забезпечує розвиток компетентностей у сфері стратегічного та тактичного управління інвестиціями, сприяє підготовці фахівців до професійної діяльності в умовах ринкової економіки та глобалізації фінансових ринків.

Засвоєння курсу «Інвестиційний менеджмент» дозволяє студентам оволодіти методами прийняття оптимальних інвестиційних рішень, навчитись застосовувати сучасні інструменти фінансового аналізу та управління інвестиційними ресурсами для забезпечення сталого розвитку підприємств та підвищення їхньої конкурентоспроможності.

Ключові слова :
інвестиції, інвестиційна діяльність, інвестиційний менеджмент, інвестиційна стратегія, інвестиційний проект, інвестиційний портфель, ефективність інвестицій, інвестиційні ризики, управління інвестиціями.

Abstract

he discipline is aimed at developing students' knowledge, skills, and competencies in managing the investment activities of enterprises, financial institutions, and individual investors. The course covers the theoretical foundations of investments, modern approaches to evaluating their effectiveness, principles of portfolio formation and management, as well as mechanisms for attracting investment resources.

Special attention is given to the analysis of the investment environment, assessment of investment risks, application of financial instruments, and practical aspects of investment decision-making. Studying this discipline fosters the development of competencies in strategic and tactical investment management and prepares future specialists for professional activities in the context of a market economy and the globalization of financial markets.

Mastering the course "Investment Management" enables students to acquire methods for making optimal investment decisions, apply modern tools of financial analysis, and manage investment resources to ensure sustainable business development and enhance competitiveness.

Keywords:
investments, investment activity, investment management, investment strategy, investment project, investment portfolio, investment efficiency, investment risks, investment management practices.

1. Опис навчальної дисципліни

<table>
<tr><td rowspan="2">Найменування показників</td><td rowspan="2">Галузь знань, спеціальність (освітня програма), освітній рівень</td><td colspan="2">Характеристика навчальної дисципліни</td></tr>
<tr><td>денна форма навчання</td><td>заочна форма навчання</td></tr>
<tr><td>Кількість кредитів – 5</td><td rowspan="13"></td><td colspan="2">Вибіркова</td></tr>
<tr><td>Модулів - 1</td><td colspan="2">Рік підготовки</td></tr>
<tr><td>змістових модулів - 2</td><td>1-й</td><td>1-й</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Електронний адрес РПНД на сайті Університету _____</td><td colspan="2">Семестр</td></tr>
<tr><td>2-й</td><td>2-й</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Індивідуальне науково-дослідне завдання не передбачено</td><td colspan="2">Лекції</td></tr>
<tr><td>30 год.</td><td>10 год.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Практичні, семінарські</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Загальна кількість годин - 150</td><td>30 год.</td><td>10 год.</td></tr>
<tr><td colspan="2">Самостійна робота</td></tr>
<tr><td>Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних –3; самостійної роботи студента - 5</td><td>Освітній рівень: другий (магістерський)</td><td>90 год.</td><td>130 год.</td></tr>
<tr><td rowspan="4"></td><td colspan="2">Індивідуальні завдання:</td></tr>
<tr><td>–</td><td>–</td></tr>
<tr><td colspan="2">Вид контролю: Залік</td></tr>
<tr><td colspan="2">Форма контролю: комбінована</td></tr>
</table>

2. Мета навчальної дисципліни

Курс «Інвестиційний менеджмент» спрямований на підготовку інвестиційних менеджерів для малого, середнього та великого бізнесу, фінансово-кредитних установ, інституцій державного сектору. Курс надає змогу амбітній молоді розкрити свій підприємницький потенціал, отримати нові знання у сфері інвестицій та фінансів.

Головним завданням курсу є набуття комплексу знань щодо загальних положень, принципів та методів інвестування.

Метою курсу «Інвестиційний менеджмент» є підготовка фахівців, які володіють сучасним економічним мисленням, теоретичними знаннями і практичними навичками з інвестування, фінансів, банківської справи та страхування, здатних вирішувати комплексні фахові завдання і прикладні проблеми у сфері інвестиційного менеджменту.

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.

3. Передумови для вивчення дисципліни

Передумов для вивчення дисципліни немає.

4. Очікувані результати навчання

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів таких результатів навчання:

- розуміння ключових понять інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства;
- здатність визначати та оцінювати специфічні ризики та шанси для підприємства, обумовлені комплексом екологічних, соціальних та управлінських факторів;
- знання методів та підходів щодо інвестиційної стратегії підприємства;
- здатність приймати управлінські рішення спрямовані на забезпечення сталого розвитку;
- знання оцінки та прогнозування розвитку інвестиційного ринку;
- уміння знаходження нових можливостей, що дозволяють бізнесу впроваджувати інновації та знаходити рішення, що підвищують вартість компанії та одночасно забезпечують її сталий розвиток;
- здатність використовувати базові знання і практичні навички в сфері інвестування;
- здатність працювати в міжнародному контексті.

5. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. **Методологічні засади інвестиційного менеджменту**

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості. Поняття валових та чистих інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за об’єктами інвестування, характером участі в цьому процесі, періодом інвестування та іншими ознаками. Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні. Суб’єкти інвестування, їх основні типи. Поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напряму. Зв’язок теорії інвестиційного менеджменту з теорією загального менеджменту підприємства. Основна мета інвестиційного менеджменту, її підпорядкованість стратегії економічного розвитку

підприємства. Основні завдання інвестиційного менеджменту. Забезпечення високих темпів економічного розвитку підприємства за рахунок ефективної інвестиційної діяльності, максимізації доходів (чистого грошового потоку), мінімізації інвестиційних ризиків підприємства, забезпечення проектних параметрів реалізації інвестиційних програм тощо. Основні функції інвестиційного менеджменту – розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності підприємства, стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства на основі дослідження зовнішнього інвестиційного середовища та прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; обґрунтування окремих проектів реального інвестування підприємства та їх оцінка; відбір ефективних фінансових інструментів на основі оцінки їх інвестиційної привабливості; формування інвестиційного портфеля підприємства та його оцінка; поточне планування та оперативне управління реалізацією інвестиційних програм і окремих проектів тощо. [5]. стор. 25-45, [6]. стор.10-13, [8]. стор. 20-30, [11]. стор.28-35, [23], [25]

Тема 2. Інвестиційна стратегія підприємства

Поняття інвестиційної стратегії підприємства. Зв'язок інвестиційної стратегії із загальною стратегією економічного розвитку підприємства. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємств. Визначення горизонту стратегічного планування інвестиційної діяльності, формування її стратегічних цілей, обґрунтування стратегічних напрямів інвестиційної діяльності, стратегії формування інвестиційних ресурсів; структурування реалізації стратегії за періодами та іншими кількісними параметрами. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства за критеріями відповідності загальній стратегії його економічного розвитку, внутрішньої збалансованості її розділів, узгодженості із зовнішнім інвестиційним середовищем, урахування впливу факторів зовнішнього інвестиційного середовища, ресурсного потенціалу підприємства, рівня інвестиційного ризику, проектної результативності тощо. Оптимізація співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії, виходячи із профільного спрямування діяльності підприємства, стадії його життєвого циклу, розміру, стану кон'юнктури окремих сегментів інвестиційного ринку тощо. [5]. стор. 25-45, [6]. стор.10-13, [8]. стор. 20-30, [11]. стор.28-35, [23], [25]

Тема 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

Концепція оцінки вартості грошей у часі. Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Номінальна та реальна вартість чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Врахування фактору інфляції при формуванні необхідного рівня дохідності інвестицій. Інфляційна премія та методи її розрахунку. Поняття інвестиційних ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків за окремими ознаками. Поняття систематичного та несистематичного інвестиційних ризиків. Методичний інструментарій кількісної оцінки рівня інвестиційних ризиків. Премія за ризик та методи її розрахунку. Модель оцінки капітальних активів, основні допущення щодо її використання. Лінія надійності інвестиційного ринку, методи оцінки необхідного рівня дохідності інструменту інвестування, виходячи з рівня систематичного ризику. Поняття ліквідності інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за рівнем ліквідності. Методичний інструментарій оцінки рівня ліквідності інвестицій. Премія за ліквідність інвестицій та методи її розрахунку. [5]. стор. 35-45, [6]. стор.20-33, [8]. стор. 30-40, [11]. стор.38-45, [23], [25]

Тема 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку. Характеристика окремих видів та сегментів інвестиційного ринку України на сучасному етапі. Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку. Поняття моніторингу інвестиційного ринку та принципи його організації на підприємстві. Основні параметри інвестиційного ринку, що спостерігається, зв'язок напрямів і особливостей інвестиційної діяльності підприємства з ними. Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; основні етапи та методи його здійснення. Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих галузей економіки. Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість галузей економіки. Поняття інвестиційної привабливості регіонів. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів. Система основних показників, що

характеризують інвестиційну привабливість регіонів. Поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих підприємств. Система основних характеристик і показників інвестиційної привабливості окремих підприємств. Стадія життєвого циклу, реальна вартість і структура сукупних активів, фінансовий стан, стан управління боргами, ринковою вартістю підприємства. [5]. стор. 37-55, [6]. стор.30-43, [8]. стор. 30-50, [11]. стор.38-45, [23], [25]

Тема 5. Інвестиційні ресурси підприємства

Поняття інвестиційних ресурсів підприємства. Класифікація, форми залучення інвестиційних ресурсів. Завдання та основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Методичні засади розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах. Особливості розрахунку потреби в інвестиційних ресурсах підприємства для здійснення реальних та фінансових інвестицій. Сучасні методи фінансування окремих інвестиційних проектів і програм – повне самофінансування (за рахунок внутрішніх джерел формування інвестиційних ресурсів), акціонування, кредитне фінансування, фінансовий лізинг і селенг, змішане фінансування. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів за формами залучення і видами. Поняття вартості інвестиційних ресурсів. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу. Оцінка вартості внутрішніх та зовнішніх джерел залучення власного капіталу для інвестицій. Методи оцінки вартості джерел позикового капіталу. [5]. стор. 60-75, [6]. стор.33-43, [8]. стор. 45-50, [11]. стор.48-55, [23], [25]

Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень

Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій. Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій. Критерії ефективності реальних інвестиційних проектів – чистий приведений дохід, індекс дохідності, період окупності, внутрішня норма дохідності та ін., порядок їх розрахунку. Взаємозв'язок окремих показників оцінки ефективності реальних інвестицій. Особливості оцінки ефективності незалежних і альтернативних проектів реальних 8 інвестицій. Обґрунтування інвестиційних рішень про заміну капітальних активів у зв'язку з вибором «покупка-лізинг». Методи оцінки ліквідності реальних інвестиційних проектів. Вплив показників ліквідності на прийняття інвестиційних рішень. [5]. стор. 50-65, [6]. стор.45-53, [12]. стор. 20-30, [16]. стор.28-35, [23], [25]

Змістовний модуль 2. **Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств**

Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства

Роль реального інвестування в розвитку підприємств. Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства – придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, реконструкція, модернізація, придбання окремих видів матеріальних та нематеріальних активів тощо. Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу управління реальними інвестиціями на підприємстві – аналіз стану реального інвестування у передплановому періоді, визначення загальної потреби в реальному інвестуванні в плановому періоді, обґрунтування форм реального інвестування; розробка бізнес-планів реальних інвестиційних проектів, методи формування програми реальних інвестицій; управління забезпеченням реалізації окремих реальних інвестиційних проектів та інвестиційних програм. Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки. Зміст бізнес-плану реального інвестиційного проекту та характеристика основних його розділів – резюме, характеристика продукту (послуги), розміщення об'єкта, аналіз ринку продукту, обсяг та структура виробництва продукту (послуги), які плануються, забезпеченість випуску продукту (послуги) основними факторами виробництва, стратегія маркетингу, фінансовий план, визначення потреби в інвестиційних ресурсах та джерел її фінансування, оцінка ризиків та форми їх страхування і мінімізації, графіки реалізації проекту, аналіз беззбитковості. Система основних показників, що входять до складу окремих розділів бізнес-плану реального інвестиційного проекту, та методи їх розрахунку. Принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки. Розподіл відповідальності і ризиків замовника та підрядчика під час реалізації інвестиційного проекту. Бюджет реального інвестиційного проекту, його види. Особливості розробки капітального бюджету. Зміст та порядок розробки

поточного бюджету експлуатації реального інвестиційного проекту. Метод «гнучкого бюджету» реалізації інвестиційного проекту і принципи його розробки. [5]. стор. 78-95, [6]. стор.54-63, [12]. стор. 20-30, [16]. стор.28-35, [17], [25]

Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства

Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування. Основні етапи формування програми реальних інвестицій на підприємстві. Методичні підходи до відбору реальних інвестиційних проектів, що можуть включатися до програми реальних інвестицій підприємства. Критерії відбору реальних інвестиційних проектів. Методи спряженого планування інвестиційних потреб і фінансових можливостей підприємства. Оптимізація програми реальних інвестицій підприємства. [5]. стор. 25-45, [6]. стор.60-73, [8]. стор. 75-90, [23], [24], [25]

Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів

Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів. Система основних показників моніторингу. Аналіз резервів і можливостей нормалізації ходу виконання окремих інвестиційних проектів. Необхідність оперативного коригування форм реалізації інвестиційних проектів. Критерії припинення реалізації інвестиційного проекту та «виходу» із нього. Управління інвестиційними ризиками. Методи управління інвестиційними ризиками: профілактика, мінімізація і запобігання окремим видам інвестиційних ризиків. Правила прийняття інвестиційних рішень в умовах невизначеності і ризику. Методи оцінки одиничних ризиків проектів реальних інвестицій: аналіз чутливості, аналіз сценаріїв, імітаційного моделювання за методом Монте-Карло, аналіз дерева рішень. Методи оцінки несистематичних ризиків проектів реальних інвестицій. Методи оцінки ринкових (систематичних) ризиків проектів реальних інвестицій. [5]. стор. 25-45, [6]. стор.60-73, [8]. стор. 85-110, [19]. стор.98-105, [23], [24], [25]

Тема 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства

Поняття інноваційних інвестицій підприємства. Характеристика основних форм інноваційних інвестицій. Мета та принципи управління інноваційними інвестиціями підприємства. Управління інноваційними інвестиціями підприємства як інструмент реалізації інноваційної стратегії. Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях у плановому періоді. Порядок вибору об’єктів інноваційних інвестицій та методи оцінки їх вартості. Особливості оцінки ефективності інноваційних інвестицій. [5]. стор. 95-105, [6]. стор.87-93, [8]. стор. 67-92, [19]. стор.78-95, [23], [24], [25]

Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства

Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій. Роль фінансового інвестування в забезпеченні встановлення фінансового впливу на інші підприємства, реалізації стратегічних цілей, що пов’язані з диверсифікацією операційної діяльності підприємства, забезпеченні дохідності тимчасового вільного капіталу, накопиченні інвестиційних ресурсів для реалізації реальних інвестицій. Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства – вкладення в статутні фонди інших підприємств; розміщення тимчасового вільного капіталу в дохідні інструменти грошового ринку, вкладення капіталу в дохідні інструменти фондового ринку тощо. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу розробки політики управління фінансовими інвестиціями на підприємстві – аналіз стану фінансового інвестування у передплановому періоді, визначення форм фінансового інвестування, оцінка інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів, формування портфеля фінансових інвестицій та оперативне його коригування. Принципи й методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів. Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості. Рейтингова оцінка інвестиційних якостей акцій, облігацій та інших цінних паперів. Характеристика основних інструментів інвестування грошового ринку. Особливості показників і методів оцінки інвестиційної привабливості інструментів інвестування грошового ринку. [5]. стор. 85-125, [6]. стор.90-113, [8]. стор. 120-130, [19]. стор.135-155, [23], [24], [25]

Тема 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства

Портфель фінансових інвестицій підприємства. Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфелів фінансових інвестицій, їх характеристика. Принципи і послідовність здійснення процесу формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій. Акції, облігації, ощадні сертифікати та інші. Методичні підходи до мінімізації ризиків портфеля, у т.ч. через диверсифікацію фінансових інструментів. Загальна оцінка сформованого портфеля інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності. Оперативне управління фінансовими інвестиціями. Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства. Основні фактори впливу на ефективність фінансових інвестицій. Методи оцінки впливу на ефективність фінансових інвестицій. Організація системи моніторингу ефективності портфеля фінансових інвестицій. Обґрунтування управлінських рішень щодо реконструкції портфеля фінансових інвестицій, ефективних форм реінвестування капіталу. [5]. стор. 125-145, [6]. стор.140-153, [19]. стор. 125-143, [11]. стор.108-135, [23], [24], [25]

Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин							
	денна форма				заочна форма			
	усього	у тому числі			усього	у тому числі		
		л	практ.	с.р.		л	практ.	с.р.
Змістовий модуль 1. **Методологічні засади інвестиційного менеджменту**								
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	12	2	2	8	12	1	1	10
Тема 2. Інвестиційна стратегія підприємства	12	2	2	8	12	1	1	10
Тема 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	12	2	2	8	12			12
Тема 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	13	2	2	9	13	1	1	11
Тема 5. Інвестиційні ресурси підприємства	13	2	2	9	13	1	1	11
Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	13	2	2	9	13	1	1	11
Разом за змістовим модулем 1	75	12	12	51	75	5	5	65
Змістовний модуль 2. **Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств**								
Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства	13	4	4	5	13	1	1	11
Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	12	2	2	8	12			12
Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів	13	2	2	9	13	1	1	11
Тема 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	12	2	2	8	12	1	1	10
Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	13	4	4	5	13	1	1	11
Тема 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	12	4	4	4	12	1	1	10
Разом за змістовим модулем 2	75	18	18	39	75	5	5	65
Разом за курсом	150	30	30	90	150	10	10	130

Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		д	з
1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	2	1
2	Тема 2. Інвестиційна стратегія підприємства	2	1
3	Тема 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	2	
4	Тема 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	2	1
5	Тема 5. Інвестиційні ресурси підприємства	2	1
6	Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	2	1
7	Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства	4	1
8	Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	2	
9	Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів	2	1
10	Тема 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	2	1
11	Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	4	1
12	Тема 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	4	1

Самостійна робота

Розподіл годин самостійної роботи для студентів денної форми навчання:

- підготовка до лекційних занять – 1 год./1 год. занять (2 години на 1 лекцію);
- підготовка до практичних занять – 2 год /1 год. занять;
- підготовка до екзамену – 15 год. на 1 захід.

Розподіл годин самостійної роботи для студентів заочної форми навчання:

- підготовка до практичних занять – 2 год /1 год. занять;
- підготовка до екзамену – 40 год. на 1 захід.

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		д	з
1	Підготовка до лекцій	24	24
2	Підготовка до практичних	24	24
3	Домашня контрольна робота		43
4	Самостійне вивчення курсу	27	24
5	Підготовка до заліку	15	15
6	Разом	90	130

6. Методи навчання, засоби діагностики результатів навчання та методи їх демонстрування

Методи навчання:

• для всіх видів занять: робота з літературою, пояснення, дискусія, демонстрування;

• для лекційних занять: лекція, ілюстрування;

• для практичних та семінарських занять: практична робота, методи контролю і самоконтролю, фронтальне опитування, контрольні роботи, контрольні тестові роботи програмованого типу (перелік запитань і можливі варіанти відповідей).

Засобами діагностики і методами демонстрування результатів навчання є:

• залік;

• поточний модульний контроль (денна форма);
• презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
• студентські презентації та виступи на наукових заходах.

7. Форми поточного та підсумкового контролю

Досягнення студента оцінюються за 100-бальною системою Університету. Підсумкова оцінка навчального курсу включає в себе оцінки з поточного контролю і оцінки залік. У кожного компонента своя частка в загальній системі оцінок. У проміжних оцінках студент може набрати від 60 балів до 90 балів. Під компонентом проміжних оцінок розуміються поточні оцінки протягом семестру (активність, участь в дискусіях; виконання завдань та інше). Питома вага заключного заліку в загальній системі оцінок – 10 балів. Право здавати заключний залік дається студенту, якій з урахуванням максимальних балів проміжних оцінок набирає не менше 60 балів. Підсумкова оцінка навчального курсу є сумою проміжних оцінок і оцінки іспиту.

Поточний контроль проводиться на кожному практичному занятті та за результатами виконання завдань самостійної роботи. Він передбачає оцінювання теоретичної підготовки здобувачів вищої освіти із зазначеної теми (у тому числі, самостійно опрацьованого матеріалу) та набутих практичних навичок під час виконання завдань практичних робіт. Зарахування кредитів навчального курсу можливо тільки після досягнення результатів, запланованих РПНД, що виражається в одній з позитивних оцінок, передбачених чинним законодавством.

Відповіді на практичних заняттях

Денна форма	Заочна форма	**Критерії оцінювання під час поточного контролю**
5	9	Відповідь правильна, повна, логічна, містить аналіз, систематизацію, узагальнення, використані міжпредметні зв'язки, практичне завдання виконано правильно, вчасно і без зауважень
4	7-8	Відповідь в цілому правильна, достатньо повна, логічна; допущені несуттєві помилки та неточності у викладенні матеріалу, практичне завдання виконано повністю і вчасно, але містить несуттєві недоліки (висновки, оформлення тощо)
3	3-6	Відповідь частково правильна, містить неточності, недостатньо обґрунтована, містить математичні неузгодження. практичне завдання виконано повністю, але містить суттєві помилки у розрахунках або в методиці
1-2	1-3	Відповідь містить значну кількість суттєвих помилок, не обґрунтована, математичний апарат не використовується, практичне завдання виконано частково та містить суттєві помилки розрахункового та методичного характеру
0	0	Студент не дає відповіді, практичне завдання не виконано

Поточний модульний контроль у формі тестування

% вірних відповідей	100	90	80	70	60	50	40	30	20	10	0
бал	15	13	13	10	8	7	6	5	4	3	0

Підсумковий контроль (залік) у формі тестування

% вірних відповідей	100	90	80	70	60	50	40	30	20	10	0
бал	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	0

8. Критерії оцінювання результатів навчання

Елемент програми		Денна форма		Заочна форма	
		Вид роботи	Бали	Вид роботи	Бали
ЗМ1	Тема 1	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 2	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 3	Практичне заняття	5		
	Тема 4	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 5	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 6	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	ПМК 1	Тест	15		
ЗМ2	Тема 7	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 8	Практичне заняття	5		
	Тема 9	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 10	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 11	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	Тема 12	Практичне заняття	5	Практичне заняття	9
	ПМК 2	Тест	15		
Підсумковий контроль		Залік	10	Залік	10

заохочувальні бали:
стаття у фаховому виданні ……..…..+ 20 балів;
участь у конференції (тези доповідей конференції)……+ 5 балів;

9. Засоби навчання

Навчальний процес потребує використання:
– мультимедіа, відео- і звуковідтворювальної, проєкційної апаратури (проєктори, екрани, смартдошки тощо);
– комп'ютерів, комп'ютерних систем та мереж;
– програмного забезпечення (для підтримки дистанційного навчання та ін.);
– власних мобільних пристроїв (смартфони, планшети. ноутбуки, тощо)

10. Рекомендовані джерела інформації з дисципліни «Інвестиційний менеджмент»

Основна література:

1. International investment law in the arbitration process / Sergiy A. Voitovich. Kyiv : Юридичний світ, 2019. 269 с.

2. Pedro Matos. ESG and Responsible Institutional Investing Around the World. A Critical Review, 2020 CFA Institute Research Foundation, 2020. URL: https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/book/rf-lit-review/2020/rflr-esg-andresponsibleinstitutionalinvesting.ashx

3. Аналіз сучасного стану інвестиційного забезпечення економіки України. Фінансово-економічна система України: сучасний стан та напрями розвитку: колективна монографія / за заг. ред. Попової О.Ю., Мариної А.С. Покровськ, ДВНЗ «ДоНТУ». 2019. 284 с.

4. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз. К.: Центр навчальної літератури, 2022. 400 с.

5. Бутко М. П., Бутко І. М., Дітковська М. Ю. Менеджмент інвестиційної діяльності. За заг. ред. М. П. Бутка. К. : Центр учбової літератури, 2018. 480 с.

6. Інвестиційний менеджмент : опорний конспект лекцій /Укладачі: доц., к.т.н. Сухомлин Л.В., доц., к.е.н. Сакун Л.М.; для студентів спеціальності 073 «Менеджмент»

освітньо-професійної програми «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності» освітнього ступеня «магістр». Кременчук: КрНУ, 2018. 145 с.

7. Інвестування : підручник для студентів вищих навчальних закладів / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова, А. Ю. Гладченко. Львів : Новий світ-2000, 2019. 388 с.

8. Інвестування: навчальний посібник / М. А. Вознюк, Б. І. Пшик, Г. В. Дурицька; Міністерство освіти і науки України, Державний вищий навчальний заклад "Університет банківської справи". Київ : ДВНЗ "Університет банківської справи", 2017. 526 с.

9. Інвестування: навчальний посібник / І. Ю. Зайцева, М. В. Бормотова; Міністерство освіти і науки України, Український державний університет залізничного транспорту. Харків : УкрДУЗТ, 2017. 170 с.

10. Лугова М. С. Активізація інвестиційної діяльності в регіоні : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. ек. наук: спец. 08.00.05 «Розвиток продуктивних сил і регіональна економіка». Луцьк, 2018. 21 с.

11. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. для студ. вищ. навч. закл. К.: Центр учбової літератури, 2018. 470 с.

12. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.

13. Родак О.Ф. Міжнародні інвестиції в економіку України: стан та перспективи. Економіка і суспільство. 2018. №14. С. 147-150.

14. Хадарцев О.В. Портфельні теорії управління фінансовими інвестиціями. Полтава: ПолтНТУ, 2018. 94 с.

15. Шапуров О. О. Інвестування: підручник; Міністерство освіти і науки України, Запорізька державна інженерна академія. Запоріжжя : ЗДІА, 2017. 175 с.

Допоміжна література:

16. Боярко І.М. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. К.: «Видавництво Ліра-К», 2017. 400 с.

17. Гатеж С. А. Проблеми формування та перспективи розвитку інвестиційного ринку в Україні / С. А. Гатеж, Ю. В. Шмагіна: http://www.rusnauka. com/2_ANR_2010/Economics/4_57537.doc.htm.

18. Гулько Л.Г. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. / Л.Г. Гулько. К.: «Видавництво Ліра-К», 2018. 264 с.

19. Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник / С. В. Кальний. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с

20. Пєтухова О. М. Інвестування: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. Київ : Центр учбової літератури, 2018. 335 с.

21. Скоробогатова, Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 147 с.

22. Цвейг Джейсон, Ґрем Бенджамін. Розумний інвестор. Стратегія вартісного інвестування. К.: Наш формат, 2019. 544 с.

Інформаційні ресурси в інтернет

23. Офіційний сайт ДДТУ. [Електронний ресурс]. Режим доступу: http://www.dstu.dp.ua/index.shtml

24. Офіційний сайт Державного комітету статистики України. [Електронний ресурс] . Режим доступу: www.ukrstat.gov.ua.

25. Офіційний сайт Державного агентства України з інвестицій та інновацій [Електронний ресурс] . Режим доступу: http://in.gov.ua