



## СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»



<b>Галузь знань</b>		07 «Управління і адміністрування»		<b>Освітній рівень</b>		магістр		
<b>Спеціальність</b>		075 «Маркетинг»		<b>Семестр</b>		1		
<b>Освітньо-професійна програма</b>		«Маркетинг»		<b>Тип дисципліни</b>		Вільного вибору		
<b>Факультет</b>		Економіки і менеджменту		<b>Кафедра</b>		Менеджмент		
<b>Обсяг:</b>	Кредитів ECTS	Годин	За видами занять (денне/заочне)					
			Лекцій	Семінарських занять	Практичних занять	Лабораторних занять	Самостійна підготовка	Вид контролю
	5	150	30/6	-	30/2	-	90/142	Екзамен

### ВИКЛАДАЧІ

Волошина Олена Олексіївна, [zakaz@krm.net.ua](mailto:zakaz@krm.net.ua)



Кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту ДДМА.  
Досвід роботи - більше 20 років.  
Автор понад 50 наукових та навчально-методичних праць, в тому числі 4 монографій з актуальних проблем економіки та управління.  
Провідний лектор з дисциплін: «Інвестиційний менеджмент», «Фінансовий менеджмент», «Політична економія», «Мікроекономіка».

### АНОТАЦІЯ КУРСУ

#### Взаємозв'язок у структурно-логічній схемі

Освітні компоненти, які передують вивченню	1. Менеджмент. 2. Методи прийняття управлінських рішень. 3. Ризик менеджмент. 4. Управління витратами 5. Теорія проектного аналізу.
Освітні компоненти для яких є базовою	Кваліфікаційна робота магістра

<b>Компетенції відповідно до освітньо-професійної програми</b>	
<b>Soft- skills / Загальні компетентності (ЗК)</b>	<b>Hard-skills / Спеціальні (фахові) компетенції</b>
<b>ЗК1.</b> Здатність приймати обґрунтовані рішення. <b>ЗК2</b> Здатність генерувати нові ідеї (креативність) <b>ЗК3</b> Здатність оцінювати та забезпечувати якість виконуваних робіт <b>ЗК8.</b> Здатність розробляти проекти та управляти ними	<b>СК1.</b> Здатність логічно і послідовно відтворювати та застосовувати знання з найновіших теорій, методів і практичних прийомів маркетингу. <b>СК2.</b> Здатність коректно інтерпретувати результати останніх теоретичних досліджень у сфері маркетингу та практики їх застосування. <b>СК4</b> Здатність застосовувати творчий підхід до роботи за фахом <b>СК5.</b> Здатність до діагностування маркетингової діяльності ринкового суб'єкта, здійснення маркетингового аналізу та прогнозування. <b>СК6.</b> Здатність обирати і застосовувати ефективні засоби управління маркетинговою діяльністю ринкового суб'єкта на рівні організації, підрозділу, групи, мережі. <b>СК7</b> Здатність розробляти і аналізувати маркетингову стратегію ринкового суб'єкта та шляхи її реалізації з урахуванням міжфункціональних зв'язків <b>СК8.</b> Здатність формувати систему маркетингу ринкового суб'єкта та оцінювати результативність і ефективність її функціонування.
<b>Результати навчання відповідно до освітньо-професійної (програмні результати навчання – ПРН)</b>	
<b>ПРН 6</b> Вміти підвищувати ефективність маркетингової діяльності ринкового суб'єкта на різних рівнях управління, розробляти проекти у сфері маркетингу та управляти ними. <b>ПРН 7</b> Вміти формувати та вдосконалювати систему маркетингу ринкового суб'єкта <b>ПРН 12</b> Здійснювати діагностування та стратегічне й оперативне управління маркетингом задля розробки та реалізації маркетингових стратегій, проектів і програм	
<b>ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ</b>	
<b>Анотація</b>	<p>Інвестиційна діяльність є одним з найбільш важливих аспектів функціонування будь-якої комерційної структури. При здійсненні інвестиційної діяльності підприємство постійно зіштовхується з завданням вибору інвестиційного рішення. Інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики у сфері обґрунтування інвестиційних рішень, виборі напрямів та форм інвестування.</p> <p>Дисципліна «Інвестиційний менеджмент» посідає важливе місце в структурно-логічній схемі підготовки магістрів за спеціальністю 075 «Маркетинг». Вивчення даної дисципліни базується на концепціях і поняттях теорії управління, менеджменту, управління витратами, теорії проектного аналізу і спрямоване на формування сучасного фахівця.</p>
<b>Мета</b>	формування компетентностей відносно застосування універсального інструментарію розробки та реалізації інвестиційних проектів в сфері маркетингової діяльності
<b>Формат</b>	Лекції (очний, дистанційний формат), практичні заняття (очний, дистанційний формат), консультації (очний, дистанційний формат), підсумковий контроль – екзамен (очний, дистанційний формат)
<b>«Правила гри»</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Курс «Інвестиційний менеджмент» передбачає колективну роботу.</li> <li>• Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики.</li> <li>• Для освоєння дисципліни необхідно відвідування лекцій і практичних занять, а також 90 годин самостійної роботи.</li> <li>• Самостійна робота включає в себе вивчення питань, які не ввійшли в теоретичний курс, або ж були розглянуті коротко, їх поглиблена проробка за рекомендованою літературою, робота над практичними завданнями.</li> <li>• Усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані згідно графіку.</li> <li>• У разі пропущених занять студент повинен виконати всі завдання самостійно або на передбачених консультаціях.</li> <li>• Під час роботи над самостійними завданнями не допустимо порушення академічної доброчесності: при використанні Інтернет ресурсів та інших джерел інформації студент повинен вказати джерело. У разі виявлення факту плагіату студент отримує за завдання 0 балів.</li> <li>• Студент, який спізнився, вважається таким, що пропустив заняття з неповажної причини з виставленням 0 балів за заняття, і при цьому має право бути присутнім на занятті.</li> <li>• За використання телефонів і комп'ютерних засобів без дозволу викладача, порушення дисципліни студент видаляється з заняття, за заняття отримує 0 балів.</li> </ul>

## СТРУКТУРА ДИСЦИПЛІНИ

<b>Лекція 1</b>	Сутність та задачі інвестиційного менеджменту	<b>Практичне заняття 1</b>	<i>Заняття 1</i> Сутність інвестиційного менеджменту, його місце в системі загального менеджменту підприємства (діалог-пояснення, усне опитування)	<b>Самостійна робота</b>	Форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємства
<b>Лекція 2</b>	Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	<b>Практичне заняття 2</b>	<i>Заняття 2</i> Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту (діалог-пояснення, групове рішення кейсів)		Методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактору ризику
<b>Лекція 3</b>	Оцінка і прогнозування розвитку інвестиційного ринку	<b>Практичне заняття 3</b>	<i>Заняття 3</i> Кон'юнктура інвестиційного ринку і методи її дослідження (діалог-пояснення, групове рішення кейсів)		Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки
<b>Лекція 4</b>	Інвестиційна стратегія промислового підприємства	<b>Практичне заняття 4,5</b>	<i>Заняття 4.</i> Принципи і методи розробки інвестиційної стратегії підприємства (діалог-пояснення, групове рішення кейсів) <i>Заняття 5.</i> Розробка інвестиційної стратегії підприємства (діалог-пояснення, групова робота над формування інвестиційної стратегії підприємства)		Розробка інвестиційної стратегії підприємства
<b>Лекція 5</b>	Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства	<b>Практичне заняття 6,7</b>	<i>Заняття 6.</i> Управління інвестиційною діяльністю підприємства (індивідуальне завдання) <i>Заняття 7.</i> Контрольна робота за модулем 1.		Сучасні методи фінансування інвестиційних проектів і програм підприємства
<b>Лекція 6</b>	Управління реальними інвестиціями промислового підприємства	<b>Практичне заняття 8,9</b>	<i>Заняття 8</i> Управління реальними інвестиціями підприємства (діалог-пояснення) <i>Заняття 9</i> Управління розробкою інвестиційних проектів (групове рішення кейсів)		Контроль реалізації інвестиційного проекту, критерії її припинення та методичні підходи щодо оцінки ефективності реальних інвестицій
<b>Лекція 7</b>	Правила прийняття інвестиційних рішень	<b>Практичне заняття 10</b>	<i>Заняття 10</i> Правила прийняття інвестиційних рішень (діалог-пояснення, групове рішення кейсів )		Методичні підходи до обґрунтування рішень щодо заміни капітальних активів
<b>Лекція 8</b>	Формування програми реальних інвестицій підприємства	<b>Практичне заняття 11,12</b>	<i>Заняття 11</i> Формування програми реальних інвестицій підприємства(діалог-пояснення, усне опитування) <i>Заняття 12</i> Сутність та види інвестиційних договорів		Способи реалізації інвестиційних проектів
<b>Лекція 9</b>	Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	<b>Практичне заняття 13,14</b>	<i>Заняття 13</i> Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства (діалог-пояснення) <i>Заняття 14</i> Модульна контрольна робота №2		Сценарний аналіз. Метод Монте-Карло
<b>Лекція 10</b>	Інвестиційні ризики їх оцінка та мінімізація	<b>Практичне заняття 15</b>	<i>Заняття 15</i> Колоквіум		

## МАТЕРІАЛЬНО-ТЕХНІЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Ноутбук Emachines eM350 NAV51 (Intel® Atom™ N450 (1,66 GHz) / RAM 1 ГБ), мультимедійний бізнес-проектор Epson EB-X92, мультимедійний проектор unic UC28, OpenOffice.org 4.1.7, GoogleDocs, Project Expert – 7 од. (Project Expert 7 Standard (несетевая версия)), Internet-браузер Google Chrome 85.04183.121, маркерна дошка і екран; Система дистанційного навчання і контролю Moodle – <http://moodle.dgma.donetsk.ua/course/view.php?id=1276>

## ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Основна література

1. Гриньова В.М. Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда, Ю. М. Великий. –Харків: ВД «ІНЖЕК», 2005. – 664 с.
2. Батенко Л. П. Управління проектами: Навч. посібник / Батенко Л. П., Загородніх О. А., Ліщинська В. В Батенко Л. П., Загородніх О. А., Ліщинська В. В. — К.: КНЕУ, 2003. — 231 с.
3. Евразийский стандарт управления проектами. -М.: Евразийский центр управления проектами, 2012. - 36с.
4. Збаразська Л.О. Управління проектами: навч. посібник для студ. вищих навч. закл. / Збаразська Л.О., Рижигов В.С., Єрфорт І.Ю., Єрфорт О.Ю. — К. : Центр учбової літератури, 2008. — 168с.
5. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій / О.І. Гуторов; Харк. нац. аграр. ун-т. – Х.: ХНАУ, 2014. – 202 с
6. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. / Т.В. Майорова. – К.: «Центр навчальної літератури», 2004. – 376 с.
7. Пономаренко В.С. Реальне інвестування суб'єктів господарювання: Навч. посібн. / В.С. Пономаренко, О.М. Ястремська. – Харків: ХДЕУ, 2000. –168 с..
8. Портфельне інвестування: навч. посібник / А.А. Пересада, О.Г. Шевченко, Ю.М. Коваленко, С.В. Урванцева. – К.: КНЕУ, 2004. – 408 с.
9. Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: Навч. посібн. – К.: Знання-Прес, 2003. – 622 с.
10. Управління інноваційними проектами та програмами. Методологія: МФУ 75.1 - 00013480 - 29.12:2010 . - Стандарт Міністерства фінансів України . - К., 2010. - 44 с.
11. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2-х т. /И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр: Эльга, 2001. – Т. 1 – 536 с.; Т. 2 – 512 с.
12. Шарп У. Инвестиции / Шарп У., Александер Г., Бейли Дж; пер. с англ. — М. : ИНФРА-М, 1997. — XII, 1024 с.
13. Мироненко Є.В. Управління інноваційно-інвестиційною діяльністю /Мироненко Є.В., Волошина О.О., Шубна О.В. / Практикум для студентів спеціальності «Менеджмент» денної та заочної форм навчання.-Краматорськ- ДДМА, 2018-71 с.
14. Ильенкова С.Д. Управление инновационным проектом. Учебное пособие / Ильенкова С.Д., Гохберг Л.М., Мосякин В.С., Агакцева И.Э. - Московский государственный университет экономики, статистики и информатики. - М., 2003. - 105с.
15. Боярко І. М.Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л. Л. Грищенко—К.: Центр учбовоїлітератури, 2011.—400 с.
16. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник[для студ. вищ. навч. закл.]/ А. П. Дука.—К.: Каравела, 2012.—432 с.
17. Майорова Т.В.Інвестиційна діяльність: підруч. [для студ. вищ. навч. закл.]/Т. В. Майорова.-К.:Центр учбової літератури, 2009.-472 с.
18. Сазонец І. Л., Федорова В. А. Інвестування: міжнародний аспект: Навчальний посібник.-К.:Центр учбової літератури, 2007.–272 с.

Додаткові джерела

1. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Теория и практика: Учебное пособие 4-издание, переработанное и дополненное.-М: «Дело», 2008.-888 с.
2. Волошина Е.А. Особенности деятельности институтов совместного инвестирования в региональном аспекте (монография)// Волошина Е.А.; Симонова В.С.-Краматорск, ДГМА, 2011. – 178 с.
3. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник/Р.М.Костюкевич.–Рівне: НУВГП, 2011.–270 с.
4. Слободян О.А. Гармонізація законодавства у сфері спільного інвестування до законодавства Європейського Союзу // Цивільне законодавство України в контексті розвитку Європейського приватного права: монографія / Р.О. Стефанчук, Ю.В. Білоусов, Н.Л. Бондаренко-Зелінська [та ін.] за заг. ред. Ю.В. Білоусова.–К. : Ред. журн. «Право України», 2013.–С. 155-169.
5. Слободян О.А. Венчурний інвестиційний фонд: феномен українського спільного інвестування чи квазівенчурний інститут? // Вісник Вищої ради юстиції.–2013.–№3 (15).–С. 134–144.
6. Ример М. И, Касатов А. Д., Матиенко Н. Н.- Экономическая оценка инвестиций 2-е изд.-СПб.: Питер, 2008.—480 с.
7. Клейнер Г. Б. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / Г. Б. Клейнер, В. Л. Тамбовцев, Р. М. Качалов ; рос. акад. наук. - М. : Экономика, 2004. - 287 с.

### Web-ресурси

1. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
2. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1981-19#Text>
3. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>
4. <http://investfunds.ua/asset-management/funds/>
5. <https://allfinancelinks.com/articles/spisok-luchshikh-saitov-dlia-inviestitsionnogho-analiza-aktsii-na-fondovom-rynkie>

### СИСТЕМА ОЦІНКИ

Склад модулів		Сума балів	ECST	Оцінка	Рівень компетентності
Форми та методи контролю	Рейтингова оцінка, бали	90 - 100	A	<b>відмінно</b>	<b>Високий</b> Повністю забезпечує вимоги до знань, умінь і навичок, що викладені в робочій програмі дисципліни. Власні пропозиції студента в оцінках і вирішенні практичних задач підвищує його вміння використовувати знання, які він отримав при вивченні інших дисциплін, а також знання, набуті при самостійному поглибленому вивченні питань, що відносяться до дисципліни, яка вивчається.
Усне опитування	5	81 - 89	B	<b>добре</b>	<b>Достатній</b> Забезпечує студенту самостійне вирішення основних практичних задач в умовах, коли вихідні дані в них змінюються порівняно з прикладами, що розглянуті при вивченні дисципліни
Участь в груповій роботі (формування інвестиційної стратегії підприємства)	5				
Індивідуальне завдання (кейс)	5				
Модульна контрольна робота №1	25	75 - 80	C		<b>Достатній</b> Конкретний рівень, за вивченим матеріалом робочої програми дисципліни. Додаткові питання про можливість використання теоретичних положень для практичного використання викликають утруднення.
Індивідуальне завдання (формування інвестиційного портфеля)	10	65 - 74	D	<b>задовільно</b>	<b>Середній</b> Забезпечує достатньо надійний рівень відтворення основних положень дисципліни
Індивідуальне завдання (розрахунок показників ефективності інвестиційного проекту)	10	55 - 64	E		<b>Середній</b> Є мінімально допустимим у всіх складових навчальної програми з дисципліни
Усне опитування	5	30 - 54	FX	<b>незадовільно</b>	<b>Низький</b> Не забезпечує практичної реалізації задач, що формуються при вивченні дисципліни
Модульна контрольна робота №2	20	0 - 29	F		<b>Незадовільний</b> Студент не підготовлений до самостійного вирішення задач, які окреслює мета та завдання дисципліни
Колоквіум	15				

**Силабус за змістом повністю відповідає робочій програмі навчальної дисципліни**