

Міністерство освіти і науки України
Національний аерокосмічний університет ім. М. Є. Жуковського
«Харківський авіаційний інститут»

Кафедра менеджменту та бізнес-адміністрування (№ 602)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Голова НМК 1

 Сергій НИЖНИК
«01» серпня 2024 р.

Голова НМК 2

 Дмитро КРИЦЬКИЙ
«01» серпня 2024 р.

Голова НМК 3

 Ганна ЛІХОНОСОВА
«30» серпня 2024 р.

СИЛАБУС ВИБІРКОВОЇ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційний менеджмент

(назва навчальної дисципліни)

Міног: Менеджмент

(назва вибіркового блоку)

Галузь знань: усі галузі знань, за якими відбувається підготовка в університеті
(цифри і найменування галузі знань)

Спеціальність: усі спеціальності, за якими відбувається підготовка здобувачів в університеті

Освітні програми: усі освітні програми відповідних спеціальностей, за якими відбувається підготовка здобувачів в університеті
(найменування освітніх програм)

Форма навчання: денна, заочна, дистанційна

Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)

Силабус введено в дію з 01.09.2024 року

Харків – 2024 р.

Розробник Самойленко І.О., проф. каф. 602, д.екон.н., доцент

(прізвище та ініціали, посада, науковий ступінь і вчене звання)



(підпис)

Силабус навчальної дисципліни розглянуто на засіданні кафедри менеджменту та
бізнес-адміністрування

(назва кафедри)

Протокол № 1 від «28» серпня 2024 р.

В.о. завідувача кафедри к.е.н., доцент

(науковий ступінь і вчене звання)



(підпис)

В.П. Гатило

(ініціали та прізвище)

Погоджено з представником здобувачів освіти:

здобувач ОП «Менеджмент» першого (бакалаврського) рівня



(підпис)

К. Гордієнко

(ініціали та прізвище)

1. Загальна інформація про викладача



Самойленко Інна Олександрівна, доктор економічних наук, професор кафедри менеджменту. Стаж науково-викладацької діяльності більше 16 років. Розробник та викладач дисциплін: «Самоменеджмент», «Динамічне лідерство», «Контролінг», «Інвестиційний менеджмент», «Енергетичний менеджмент», «Зовнішньоекономічна діяльність» та ін.

Напрями наукових досліджень: лідерство, енергетична інфраструктура, соціальна відповідальність, самоменеджмент.

E-mail: samoylbox@gmail.com

Робоче місце: 304 ім. к.

2. Опис навчальної дисципліни

Семестр, в якому викладається дисципліна – 7 (сьомий).

Обсяг дисципліни: 5 кредити ЄКТС/150 годин, у тому числі аудиторних – 64 год., самостійної роботи здобувачів – 86 год.

Форма здобуття освіти – денна, заочна, дистанційна.

Дисципліна – вибіркова.

Види навчальної діяльності – лекції, практичні заняття, самостійна робота здобувача.

Види контролю – поточний, модульний та підсумковий (семестровий) контроль (екзамен).

Мова викладання – українська.

Необхідні обов'язкові попередні дисципліни (пререквізити) – фінансовий менеджмент, бізнес-планування, прийняття управлінських рішень, адміністративний менеджмент.

Необхідні обов'язкові супутні дисципліни (кореквізити) – зовнішньоекономічна діяльність.

3. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета: курс спрямований на формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, відповідних компетенції на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємстві.

Завдання: теоретична та практична підготовка студентів з питань: економічна сутність та форми інвестицій підприємства; сутність, функції та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту; сучасні методи оцінки та прогнозування інвестиційного ринку; розробка інвестиційної стратегії підприємства, визначення основних підходів до формування інвестиційних рішень з вибору напрямів та інструментів інвестування; правила прийняття

рішень відносно реальних інвестиційних проектів підприємства; методи оцінки ефективності, ризиків, ліквідності окремих реальних проектів та фінансових інструментів, що є об'єктами інвестування; формування інвестиційної програми та інвестиційного портфеля підприємства, їх оцінка та оптимізація; оперативне управління інвестиційною програмою та інвестиційним портфелем підприємства.

Компетентності, які набуваються.

Загальні:

- Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності.
- Здатність розуміти економічні основи функціонування організації, визначати потреби та напрями раціонального використання ресурсів організації.
- Здатність застосовувати інструментарій інвестиційного менеджменту в умовах невизначеності.

Очікувані результати навчання:

- Уміння розробляти тактичні та оперативні плани поточної діяльності, проекти бізнес-плану; обґрунтовувати інвестиційні проекти та програми стратегічного розвитку промислового підприємства;
- Володіти методами обґрунтування управлінських рішень на основі комплексних економічних та фінансових розрахунків в контексті забезпечення конкурентоспроможності підприємства в умовах мінливого бізнес-середовища.

4. Зміст навчальної дисципліни

Модуль 1.

Змістовний модуль 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту

Тема 1. Класифікація інвестицій. Їх сутність і зміст.

Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.

- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*
- *Практичне заняття: «Класифікація інвестицій. Їх сутність і зміст».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Стисла анотація: Класифікація інвестицій. Їх сутність і зміст. Особливості залучення і освоєння інвестицій

Основні функції інвестицій. Характеристика видів інвестицій відповідно до кваліфікаційних ознак. Особливості залучення і освоєння інвестицій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Тема 2. Розробка та реалізація інвестиційної стратегії

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*
- *Практичне заняття: «Розробка та реалізація інвестиційної стратегії».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Стисла анотація: Інвестиційна стратегія і її формування. Процес розробки інвестиційної стратегії. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства. Сучасні підходи до розробки інвестиційної стратегії підприємств.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 9 годин.*

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Тема 3. Управління реальними інвестиціями

Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.

- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*
- *Практичне заняття: «Управління реальними інвестиціями».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Стисла анотація: Форми реального інвестування підприємства. Технології управління реальними інвестиціями підприємства. Обґрунтування доцільності реальних інвестицій. Формування інвестиційного портфелю за рахунок реальних інвестицій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 9 годин.*

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Тема 4. Управління фінансовими інвестиціями

Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.

- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*

- *Практичне заняття: «Управління фінансовими інвестиціями».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Стисла анотація: Особливості здійснення фінансових інвестицій. Процес управління фінансовими інвестиціями. Методи оцінки ефективності фінансових інвестицій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Модульний контроль 1

- *Форма занять: написання модульної роботи в аудиторії (за рішенням лектора допускається проведення у дистанційній формі).*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів – за необхідністю.*

Підготовка до модульного контролю.

Змістовний модуль 2. Розробка та реалізація інвестиційних проектів

Тема 5. Формування та управління інвестиційним портфелем

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*

- *Практичне заняття: «Формування та управління інвестиційним портфелем».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Стисла анотація: Типи інвестиційного портфелю. Етапи формування інвестиційного портфелю. Класифікаційні ознаки групування інвестиційних портфелів. Базові принципи управління інвестиційним портфелем.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 9 годин.*

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Тема 6. Сутність і класифікація інвестиційних проектів. Їх значення для розвитку підприємства

Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.

- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*

Практичне заняття: «Сутність і класифікація інвестиційних проектів. Їх значення для розвитку підприємства».

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Стисла анотація: Інвестиційний проект: сутність та зміст. Класифікація інвестиційних проектів. Фінансування інвестиційних проектів. Ефективність інвестиційних проектів

Обсяг самостійної роботи здобувачів: 9 годин.

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Тема 7. Показники ефективності інвестиційних проектів

Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.

- Обсяг аудиторного навантаження: 9 годин.

Практичне заняття: «Показники ефективності інвестиційних проектів».

- Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.

Стисла анотація: Економічний аналіз ефективності інвестиційного проекту. Види грошових потоків. Основні показники ефективності інвестиційного проекту.

Обсяг самостійної роботи здобувачів: 9 годин.

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Тема 8. Оцінка ефективності інвестиційних проектів. Методика вибору найефективнішого інвестиційного проекту

Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.

- Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.

Практичне заняття: «Оцінка ефективності інвестиційних проектів. Методика вибору найефективнішого інвестиційного проекту».

- Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.

Стисла анотація: Сучасна концепція оцінки ефективності інвестиційних проектів. Переваги та недоліки методів оцінки ефективності інвестиційних проектів. Методи оцінки альтернативних (конкуруючих) інвестиційних проектів.

Обсяг самостійної роботи здобувачів: 14 годин.

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Тема 9. Невизначеність і ризик в інвестиційному менеджменті

Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.

- Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.

Практичне заняття: «Невизначеність і ризик в інвестиційному менеджменті».

- Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.

Стисла анотація: Сутність інвестиційного ризику. Модель оцінки ефективності інвестиційного проекту з урахуванням ризику.

Обсяг самостійної роботи здобувачів: 9 годин.

Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

Модульний контроль 2

- Форма занять: написання модульної роботи в аудиторії (за рішенням лектора допускається проведення у дистанційній формі).

- Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.

- Обсяг самостійної роботи здобувачів – за необхідністю.

Підготовка до модульного контролю.

5. Індивідуальні завдання

Не передбачено навчальним планом

6. Методи навчання

Словесні (пояснення, розповідь, бесіда, навчальна дискусія та ін.); наочні (ілюстрування, демонстрування) та практичні (практичні роботи, індивідуальне опитування, тестування).

7. Методи контролю

Контроль і оцінювання якості набутих знань, умінь та практичних навичок студентів має системний характер, базується на принципі наскрізного контролю, який дозволяє забезпечити взаємозв'язок між усіма видами навчального процесу: лекції, практичні заняття, самостійна та індивідуальна робота студента, поточний контроль, залік. Оцінювання знань студентів здійснюється на основі результатів підсумкового контролю у вигляді письмового іспиту.

8. Критерії оцінювання та розподіл балів, які отримують здобувачі

Складові навчальної роботи	Бали за одне заняття (завдання)	Кількість занять (завдань)	Сумарна кількість балів
Змістовний модуль 1			
Робота на практичних	0...1	8	0...8
Виконання і захист лабораторних (практичних) робіт	0...5	4	0...20
Модульний контроль	0...22	1	0...22
Змістовний модуль 2			
Робота на практичних	0...1	8	0...8
Виконання і захист лабораторних (практичних) робіт	0...5	4	0...20
Модульний контроль	0...22	1	0...22
Усього за семестр			0...100

Прийнята шкала оцінювання

Сума балів	Оцінка за традиційною шкалою	
	Іспит, диференційований залік	Залік
90 – 100	Відмінно	Зараховано
75 – 89	Добре	
60 – 74	Задовільно	
0 – 59	Незадовільно	Не зараховано

Семестровий контроль (іспит) проводиться у разі відмови студента від балів поточного тестування й за наявності допуску до іспиту. Під час складання семестрового іспиту студент має можливість отримати максимум 100 балів.

Білет для іспиту складається з двох теоретичних запитань та практичного завдання. За повну правильну відповідь на теоретичні запитання студент отримує по 30 балів, за повну правильну відповідь на практичне завдання – 40 балів.

Критерії оцінювання роботи здобувача протягом семестру

Задовільно (60-74). Показати мінімум знань та умінь. Відпрацювати та захистити всі практичні роботи та домашні завдання. Знати предмет, мету і завдання інвестиційного менеджменту в системі управління підприємством. Знати складові оцінки інвестиційних проектів. Вміти здійснити аналіз беззбиткової роботи підприємства. Вміти застосовувати методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

Добре (75-89). Твердо знати мінімум, виконати усі завдання. Показати вміння виконувати та захищати всі практичні роботи в обумовлений викладачем строк з

обґрунтуванням рішень та заходів, які запропоновано у роботах. Виконати всі КР, здати тестування та поза аудиторну самостійну роботу. Уміти провести експертну діагностику фінансово-господарського стану підприємства. Розуміти сутність і зміст інвестиційного проекту.

Відмінно (90-100). Здати всі контрольні точки з оцінкою «відмінно». Повно знати основний та додатковий матеріал та уміти його застосовувати. Орієнтуватися у підручниках та посібниках. Безпомилково виконувати та захищати всі самостійні роботи в обумовлений викладачем строк з докладним обґрунтуванням рішень та заходів, які запропоновано у роботах. Прийняти участь у студентській конференції. Відмінно захистити підсумковий проект оцінки ефективності інвестиційного проекту з урахуванням ризику.

9. Політика навчального курсу

Відпрацювання пропущених занять відбувається відповідно до розкладу консультацій, за попереднім погодженням з викладачем. Питання, що стосуються академічної доброчесності, розглядає викладач або за процедурою, визначеною у Положенні про академічну доброчесність.

10. Політика академічної доброчесності

Дотримання академічної доброчесності здобувачами освіти передбачає (Методичні рекомендації для закладів вищої освіти з підтримки принципів академічної доброчесності. Лист МОН України № 1/9-650 від 23.10.2018 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v-650729-18#n211>):

- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);
- посилення на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;
- дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права;
- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації».

11. Методичне забезпечення

Підручники, навчальні посібники, навчально-методичні посібники, конспекти лекцій, методичні рекомендації з проведення лабораторних робіт тощо, які видані в Університеті знаходяться за посиланням:

http://library.khai.edu/catalog?clear_all_params=0&mode=KNMZ&lang=ukr&caller_mode=SearchDocForm&ext=no&theme_path=0&themes_basket=&ttp_themes_basket=&disciplinesearch=no&top_list=1&fullsearch_fld=&author_fld=%D0%A0%D0%BE%D0%BC%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2&docname_fld=&docname_cond=beginwith&theme_context=%D0%A0%D1%96%D0%B7%D0%B0%D0%BD%D0%BD%D1%8F+%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B2&theme_cond=all_theme&theme_id=0&is_ttp=0&combiningAND=0&step=20&tpage=1

— Сторінка дисципліни знаходиться за посиланням:
<https://mentor.khai.edu/course/view.php?id=887>

—

12. Рекомендована література

Базова

1. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник / Р.М. Костюкевич. – Рівне: НУВГП, 2011. – 270 с.
2. Чернега О. М. Технології управління реальними інвестиціями підприємства / О. М. Чернега // Технології управління як базова складова формування конкурентних переваг

підприємства: монографія / за загальною редакцією док. екон. наук, професора І. О. Кузнецової. – Одеса: Атлант, 2012. – С. 73–82.

3. Чорна М. В. Формування ефективної інвестиційної політики підприємства : монографія / М. В. Чорна, С. В. Глухова. – Х. : ФОП Шейніна О.В., 2010. – 210 с.

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

5. 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/rflr-esg-andresponsibleinstitutionalinvesting.ashx>

Допоміжна

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

2.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.

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

13. Інформаційні ресурси

1. Сайт кафедри <http://faculty6.khai.edu/ru/site/kafedra-menedzhmenta.html>

2. Сайт, присвячений проблемам інвестиційної діяльності [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.ir.org.ua/