

Київський національний торговельно-економічний університет  
Факультет менеджменту та психології  
Кафедра економіки та фінансів підприємства

**Силабус**

| <b>1. Базова інформація про дисципліну</b>     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Назва дисципліни</b>                        | Інвестиційний менеджмент / Investment management                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Освітній ступінь</b>                        | магістр                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Галузь знань</b>                            | 05 «Соціальні та поведінкові науки»                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Спеціальність</b>                           | 051 «Економіка»                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Освітня програма</b>                        | 051 «Економіка» (за спеціалізацією «Економіка та безпека бізнесу»)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Навчальний рік</b>                          | 2020/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Семестр</b>                                 | 2 семестр                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Факультет</b>                               | ФЕМП                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Курс</b>                                    | Курс - 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Групи</b>                                   | Група – 1м                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Анотація курсу</b>                          | Дисципліна базується на єдності проблемних лекцій, семінарських та практичних занять, що передбачають набуття навичок аналітичного мислення та формування суджень щодо управління інвестиційною діяльністю.                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Мова викладання</b>                         | українська                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Викладач</b>                                | Гуляєва Наталія Миколаївна, к.е.н., професор кафедри економіки та фінансів підприємства                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Адреса кафедри</b>                          | М. Київ, вул. Кіото, 19, А-456                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Контактний телефон</b>                      | (044) 531-48-18(19)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>2. Місце дисципліни в освітній програмі</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Освітня програма</b>                        | <a href="https://knute.edu.ua/file/NjY4NQ==/91cd1702233aa36bc8dec470d2cc8444.pdf">https://knute.edu.ua/file/NjY4NQ==/91cd1702233aa36bc8dec470d2cc8444.pdf</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Перелік загальних компетентностей (ЗК)</b>  | ЗК2.Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу. ЗК3.Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.<br>ЗК3.Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети.<br>ЗК6.Здатність розробляти та управляти проектами.<br>ЗК7.Здатність діяти на основі етичних міркувань (мотивів). ЗК8.Здатність проводити дослідження на відповідному рівні.<br><i>ЗК9 Вміння навчати студентів у вищій школі (проводити семінарські та практичні заняття)</i> |
| <b>Перелік фахових</b>                         | СК1.Здатність застосовувати науковий, аналітичний, методичний інструментарій для обґрунтування                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>компетентностей (ФК)</b>                    | <p>стратегії розвитку економічних суб'єктів та пов'язаних з цим управлінських рішень.</p> <p>СК2.Здатність до професійної комунікації в сфері економіки іноземною мовою.</p> <p>СК4.Здатність використовувати сучасні інформаційні технології, методи та прийоми дослідження економічних та соціальних процесів, адекватні встановленим потребам дослідження.</p> <p>СК6.Здатність формулювати професійні задачі в сфері економіки та розв'язувати їх, обираючи належні напрями і відповідні методи для їх розв'язання, беручи до уваги наявні ресурси.</p> <p>СК9.Здатність застосовувати науковий підхід до формування та виконання ефективних проєктів у соціально-економічній сфері.</p> <p>СК10.Здатність до розробки сценаріїв і стратегій розвитку соціально-економічних систем.</p> <p><i>СК12. Володіння сучасним інструментарієм формування системи забезпечення економічної безпеки суб'єктів господарювання.</i></p> <p><i>СК14. Уміння вести пошук, збирати, систематизувати й нагромаджувати потрібну для виконання посадових обов'язків нормативно-правову, соціально-економічну, науково-методичну, довідкову та іншу інформацію, володіти навичками творчого критичного погляду на чинний економічний механізм підприємства, розробляти обґрунтовані пропозиції щодо його удосконалення.</i></p> <p><i>СК15. Здатність використовувати існуючі, розробляти та впроваджувати нові комп'ютерні програми з метою підвищення ефективності професійної діяльності.</i></p> |
| <b>Перелік програмних результатів навчання</b> | <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Розробляти, обґрунтовувати і приймати ефективні рішення з питань розвитку соціально-економічних систем та управління суб'єктами економічної діяльності.</li> <li>3. Вільно спілкуватися з професійних та наукових питань державною та іноземною мовами усно і письмово.</li> <li>4. Розробляти соціально-економічні проєкти та систему комплексних дій щодо їх реалізації з урахуванням їх цілей, очікуваних соціально-економічних наслідків, ризиків, законодавчих, ресурсних та інших обмежень.</li> <li>6. Оцінювати результати власної роботи, демонструвати лідерські навички та уміння управляти персоналом і працювати в команді.</li> <li>9. Приймати ефективні рішення за невизначених умов і вимог, що потребують застосування нових підходів, методів та інструментарію соціально-економічних досліджень.</li> <li>10. Застосовувати сучасні інформаційні технології та спеціалізоване програмне забезпечення у соціально-економічних дослідженнях та в управлінні соціально- економічними системами.</li> <li>12. Обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання, враховуючи цілі, ресурси, обмеження та ризики.</li> <li>14. Розробляти сценарії і стратегії розвитку соціально-економічних систем.</li> <li>15. Організовувати розробку та реалізацію соціально-економічних проєктів із врахуванням</li> </ol>                                                                         |

|                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                               | інформаційного, методичного, матеріального, фінансового та кадрового забезпечення.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Пререквізити дисципліни</b>                                | Вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» базується на знаннях з таких дисциплін як: «Фінансовий менеджмент», «Бухгалтерський облік», «Фінансова математика», та ін.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>3. Зміст дисципліни та оцінювання результатів навчання</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Структура навантаження студентів</b>                       | Кількість годин – 270<br>Кількість кредитів – 9<br>Кількість лекційних годин – 44 год.<br>Кількість практичних занять -44 год.<br>Кількість годин для самостійної роботи студентів – 182 год.<br>Форма підсумкового контролю – екзамен                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Методи навчання</b>                                        | Поєднання традиційних і нетрадиційних методів навчання з використанням інноваційних технологій:<br>- лекція (оглядова/тематична);<br>- семінарські/практичні (презентація/дискусія /метод кейс-стаді/робота в малих групах, SCRAT-метод і т.ін.).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Мета та завдання</b>                                       | <i>Метою</i> вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» є формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань в галузі управління інвестиційною діяльністю підприємства в контурі стратегічної моделі організації функціонального менеджменту, відповідних компетентностей загального і фахового блоку професійного профілю магістра в межах інтегральної оцінки.<br><br><i>Завданням</i> вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» є надання студентам ґрунтовних знань в області аналітичних досліджень інвестиційного ринку, розробки інвестиційної стратегії підприємства, формуванням інвестиційних ресурсів підприємства, управління грошовими потоками підприємства від інвестиційної діяльності за критеріями їх оптимізації, методичних засад управління реальними та фінансовими інвестиціями підприємства, методологічних засад інвестиційної оцінки підприємства та його активів, основних моделей та інструментів здійснення. |
| <b>Результати навчання (компетентності)</b>                   | Після опанування дисципліни студенти повинні отримати:<br><i>Знання</i><br>• основ фінансового менеджменту (критерії прийняття управлінських фінансових рішень, показники оцінки фінансового стану підприємства, закономірності формування структури активів та капіталу підприємства)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• основ теорії ймовірностей та математичної статистики (випадкові величини та їх числові характеристики, закони розподілу випадкових величин, статистичні гіпотези та методи їх перевірки);</li> <li>вміння</li> <li>• вільно працювати з офісними додатками <i>MicrosoftWord, MicrosoftExcel, MicrosoftPowerPoint</i>.</li> </ul> |
| <b>4. Політика дисципліни</b>         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Організація навчання</b>           | Консультації з дисципліни проводять відповідно до графіку індивідуальних консультацій, що розміщений на офіційному сайті КНТЕУ, сторінка кафедри економіки та фінансів підприємства                                                                                                                                                                                       |
| <b>Відпрацювання пропусків занять</b> | Студент, який пропустив заняття, самостійно вивчає матеріал, за наведеними в силабусі літературними джерелами, виконує розв'язок задач та надає викладачеві в час, відведений для консультацій.                                                                                                                                                                           |
| <b>Підсумкова модульна оцінка</b>     | Підсумкова модульна оцінка за семестр є сумою оцінок, отриманих студентом за виконання за виконання завдань, та написання контрольних робіт. Максимальна модульна оцінка становить 100 балів.                                                                                                                                                                             |
| <b>Екзаменаційна оцінка</b>           | Екзаменаційна оцінка є результатом виконання екзаменаційного білету. Максимальна екзаменаційна оцінка становить 100 балів.                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Підсумкова оцінка з дисципліни</b> | Підсумкова оцінка з дисципліни обчислюється як середнє арифметичне підсумкової модульної та екзаменаційної оцінки.                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Академічна доброчесність</b>       | Дотримання положень «Етичного кодексу здобувача вищої освіти КНТЕУ». Доступний за посиланням: <a href="https://knute.edu.ua/file/NjY4NQ==/dc009c9856967b80bb56d6f5ae120f35.pdf">https://knute.edu.ua/file/NjY4NQ==/dc009c9856967b80bb56d6f5ae120f35.pdf</a>                                                                                                               |

**5. Календарно-тематичний план (схема вивчення курсу)**

| Назва теми                                                                                | Кількість годин      |        |                                      |                             | Форми контролю      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                                                                           | Всього год./кредитів | Лекції | Практичні (семінарські) заняття / МК | Самостійна робота студентів |                     |
| Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту                                      | 16                   | 2      | -/2                                  | 12                          | УД, О,Т, ІТЗ,П      |
| Тема 2. Сутність і функції інвестиційного менеджменту                                     | 8                    | 2      | -/2                                  | 4                           | УД, О,Т,ІТЗ         |
| Тема 3.Методологічні основи системного забезпечення інвестиційного менеджменту            | 20                   | 2      | 1/1                                  | 16                          | УД, О, Т, РЗ, П     |
| Тема 4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту                              | 26                   | 6      | 4/2                                  | 14                          | УД, О,Т, РЗ, К      |
| Тема 5. Сутність інвестиційного ринку, основні елементи та учасники                       | 8                    | 1      | -/1                                  | 6                           | УД,О,Т<br>ІТЗ,П     |
| Тема 6. Ціноутворення і основні транзакції на інвестиційному ринку                        | 5,5                  | 1      | -/0,5                                | 4                           | УД, О, Т,<br>ІТЗ, П |
| Тема 7. Кон'юнктура інвестиційного ринку та методи її дослідження                         | 12,5                 | 2      | -/0,5                                | 10                          | УД,О,<br>ТЗ,К       |
| Тема 8. Інвестиційна стратегія підприємства, принципи та порядок її розробки              | 14                   | 2      | -/2                                  | 10                          | УД,О,Т,К,<br>ІТЗ    |
| Тема 9. Інвестиційні ресурси підприємства та механізм їх формування                       | 33                   | 8      | 4/1                                  | 20                          | УД,О,Т,<br>РЗ,К     |
| Тема 10. Управління грошовими потоками від інвестиційної діяльності підприємства          | 9                    | 2      | -/1                                  | 6                           | УД,О,Т,К,<br>ІТЗ, П |
| Тема 11. Форми реальних інвестицій підприємства та процес управління ними                 | 13                   | 2      | -/1                                  | 10                          | УД,О,Т,<br>К,П      |
| Тема 12. Обґрунтування рішень щодо відбору реальних інвестиційних проектів для реалізації | 25                   | 4      | 4/1                                  | 16                          | УД,О,Т,<br>РЗ, ІТЗ  |
| Тема 13. Форми фінансових інвестицій підприємства та засади управління ними               | 9                    | 2      | -/1                                  | 6                           | УД, О,Т             |

|                                                                                                          |              |           |           |            |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|------------|------------------------|
| Тема 14. Оцінка інвестиційних якостей (інвестиційної привабливості) фінансових інструментів інвестування | 17           | 2         | 2/1       | 12         | УД, О,Т, РЗ, К, П, ІТЗ |
| Тема 15. Управління формуванням і реструктуризацією портфеля фінансових інвестицій підприємства          | 12           | 2         | 2/2       | 6          | УД, О,Т, РЗ,К,П, ІТЗ   |
| Тема 16. Методологічні засади інвестиційної оцінки підприємства та його активів                          | 16           | 2         | 2/2       | 10         | УД, О,Т, РЗ,ІТЗ        |
| Тема 17. Міжнародні інвестиції                                                                           | 26           | 2         | 2/2       | 20         | УД,О,Т                 |
| <b>РАЗОМ</b>                                                                                             | <b>270/9</b> | <b>44</b> | <b>44</b> | <b>182</b> |                        |

**Підсумковий контроль – екзамен**

**б. Перелік навчальних робіт та їх оцінка в балах**

| Теми                                                                                                     | Кількість балів |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
|                                                                                                          | Практичні       | Самостійна робота |
| Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту                                                     | 2               | 4                 |
| Тема 2. Сутність і функції інвестиційного менеджменту                                                    | 2               | -                 |
| Тема 3. Методологічні основи системного забезпечення інвестиційного менеджменту                          | 3               | 3                 |
| Тема 4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту                                             | 3               | 4                 |
| Тема 5. Сутність інвестиційного ринку, основні елементи та учасники                                      | 2               | 4                 |
| Тема 6. Ціноутворення і основні транзакції на інвестиційному ринку                                       | 2               | 2                 |
| Тема 7. Кон'юнктура інвестиційного ринку та методи її дослідження                                        | 2               | 3                 |
| Тема 8. Інвестиційна стратегія підприємства, принципи та порядок її розробки                             | 2               | 4                 |
| Тема 9. Інвестиційні ресурси підприємства та механізм їх формування                                      | 4               | 2                 |
| Тема 10. Управління грошовими потоками від інвестиційної діяльності підприємства                         | 2               | 2                 |
| Тема 11. Форми реальних інвестицій підприємства та процес управління ними                                | 2               | 2                 |
| Тема 12. Обґрунтування рішень щодо відбору реальних інвестиційних проектів для реалізації                | 4               | 3                 |
| Тема 13. Форми фінансових інвестицій підприємства та засади управління ними                              | 2               | 2                 |
| Тема 14. Оцінка інвестиційних якостей (інвестиційної привабливості) фінансових інструментів інвестування | 2               | 3                 |
| Тема 15. Управління формуванням і реструктуризацією портфеля фінансових інвестицій                       | 2               | 3                 |

|                                                                                 |     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|----|
| підприємства                                                                    |     |    |
| Тема 16. Методологічні засади інвестиційної оцінки підприємства та його активів | 4   | 3  |
| Тема 17. Міжнародні інвестиції                                                  | 2   | 3  |
| Аудиторна робота                                                                | 42  |    |
| Самостійна робота                                                               |     | 48 |
| Наукова робота                                                                  | 10  |    |
| Разом поточна атестація                                                         | 100 |    |

### 7. Рекомендована література

#### *Основна*

1. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. – К. : Центр учбової літератури, 2018. – 480 с.
2. *Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. для студ. вищ. навч. закл. /Т.В. Майорова. – К.: Центр учбової літератури, 2018. – 470 с.\**

\* Курсивом виділені назви видань, які знаходяться в бібліотеці КНТЕУ