

СИЛАБУС ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА



# ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

для здобувачів вищої освіти 4 курсу заочної форми здобуття освіти  
Освітньої програми «Менеджмент»  
Спеціальності 073 «Менеджмент»  
Галузі знань 07 «Управління та адміністрування»  
Першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

## ВИКЛАДАЧІ

<b>ДЕРЕНСЬКА Яна Миколаївна</b>	доцент	<b>Інформація про викладача</b>
	кафедри менеджменту, маркетингу та забезпечення якості у фармації, канд. екон. наук, доцент	
	<a href="mailto:derenska@nuph.edu.ua">derenska@nuph.edu.ua</a>	

- 1. Назва закладу вищої освіти та підрозділу:** Національний фармацевтичний університет, кафедра менеджменту, маркетингу та забезпечення якості у фармації
- 2. Адреса кафедри:** 61121, м. Харків, вул. Валентинівська, 4, 3-й поверх, т. 0572-67-91-72.
- 3. Веб-сайт кафедри:** <https://mmqaph.nuph.edu.ua/>
- 4. Консультації:** відбуваються онлайн відповідно до графіку, який розміщено на сайті кафедри менеджменту, маркетингу та забезпечення якості у фармації (за посиланням <https://mmqaph.nuph.edu.ua/grafiki-potochnih-konsultacij/>).
- 5. Анотація освітнього компонента:** освітній компонент є обов'язковим в програмі підготовки здобувачів спеціальності 073 Менеджмент за освітньою програмою «Менеджмент». Питання, які розглядаються в освітньому компоненті «Інвестиційний менеджмент» мають важливе значення для майбутнього менеджера, оскільки дають змогу зрозуміти принципи функціонування та тенденції розвитку інвестиційної діяльності, дозволяють розкрити сутність та природу інвестиційних процесів на мікро- та макrorівні.
- 6. Мета викладання освітнього компонента:** формування у здобувачів вищої освіти сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, відповідних компетенцій на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємстві.
- 7. Компетентності відповідно до освітньої програми:**  
**Soft- skills / Загальні компетентності (ЗК):**  
ЗК 3. Здатність до абстрактного мислення, аналізу, синтезу.  
ЗК 4. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.  
ЗК 5. Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності.  
ЗК 8. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.  
ЗК 10. Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні.  
ЗК 12. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).  
ЗК 13. Цінювання та повага різноманітності та мультикультурності.

ЗК 14. Здатність працювати у міжнародному контексті.

**Hard-skills / Фахові (спеціальні) компетентності (ФК):**

ФК 3. Здатність визначати перспективи розвитку організації.

ФК 5. Здатність управляти організацією та її підрозділами через реалізацію функцій менеджменту.

ФК 6. Здатність діяти соціально відповідально і свідомо.

ФК 7. Здатність обирати та використовувати сучасний інструментарій менеджменту.

ФК 8. Здатність планувати діяльність організації та управляти часом

ФК 12. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення.

ФК 16. Здатність організовувати систему звітності та обліку в організаціях, використовувати дані звітності, обліку та спеціальних досліджень у професійній діяльності.

ФК 17. Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу, підприємливість.

ФК 18. Здатність формувати екологічну свідомість для впровадження ініціатив та сприяння залученню інвестицій та інновацій для покращення стану довкілля, збереженню природних ресурсів, налагодженню та зміцненню міжнародного співробітництва у галузі охорони довкілля.

ФК 19. Навички застосування спеціалізованого програмного забезпечення та інформаційних систем для вирішення задач управління організацією.

**8. Програмні результати навчання (ПРН):**

ПРН 3. Демонструвати знання теорій, методів і функцій менеджменту, сучасних концепцій лідерства.

ПРН 4. Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень.

ПРН 5. Описувати зміст функціональних сфер діяльності організації.

ПРН 6. Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.

ПРН 8. Застосовувати методи менеджменту для забезпечення ефективності діяльності організації

ПРН 16. Демонструвати навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань, бути критичним і самокритичним.

ПРН 17. Виконувати дослідження індивідуально та/або в групі під керівництвом лідера.

ПРН 18. Застосовувати інноваційні підходи до прийняття управлінських рішень, гнучко адаптуватися до змін зовнішнього середовища.

**9. Статус освітнього компонента: обов'язковий.**

**10. Пререквізити освітнього компонента:** «Економіка і фінанси підприємства», «Менеджмент», «Прийняття управлінських рішень», «Стратегічний менеджмент».

**11. Обсяг освітнього компонента:** 4,5 кредити ЄКТС 135 годин: 26 годин аудиторних занять, з них – 10 годин лекцій, 12 годин – практичних занять, 4 години – семінарських занять; 109 годин самостійної роботи.

**12. Організація навчання:**

**Методи навчання:**

- *пояснювальний (інформаційно-репродуктивний) метод:* Lecture-based learning – презентації, інший навчальний контент;
- *репродуктивний метод:* традиційні семінарські заняття;
- *проблемне викладання:* Brainstorming – метод «мозкового штурму»; Case-based learning – метод кейсів; методи інтерактивної візуалізації навчального матеріалу – Mindmapping (використання інтелектуальної карти уяви);
- *частково-пошуковий метод:* Team-based learning – метод роботи в малих групах;
- *дослідницький метод:* Research-based learning – участь в науково-дослідницькій роботі, підготовка тез доповідей на конференції, наукових статей.

**Зміст освітнього компонента:**

**Змістовий модуль 1. Теоретичні та методичні засади інвестування.**

**Тема 1. Теоретичні засади інвестування.**

**Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.**

**Тема 3. Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку.**

**Тема 4.** Формування інвестиційної стратегії підприємства.

**Змістовий модуль 2.** Управління інвестиційною діяльністю.

**Тема 5.** Джерела фінансування інвестиційної діяльності.

**Тема 6.** Інвестиційний проєкт.

**Тема 7.** Методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів.

**Тема 8.** Управління фінансовими інвестиціями.

**Тема 9.** Державне регулювання інвестиційної діяльності.

### **Організація самостійної роботи:**

Самостійна робота включає в себе виконання практичних, ситуаційних завдань з метою закріплення теоретичного матеріалу за темами освітнього компонента, підготовку наукової доповіді (есе) за однією з тем освітнього компонента (за вибором).

### **13. Види та форми контролю:**

#### ***Види та форми контролю:***

##### *Поточний контроль:*

*Контроль знань на кожному занятті (з кожної теми):* усне опитування, складання тестових завдань, наукова доповідь, колективне та самостійне вирішення ситуаційних задач, обговорення кейсів, спостереження за роботою здобувачів в групі при обговоренні ситуаційних завдань.

*Контроль змістових модулів:* складання тестових завдань, вирішення ситуаційних (розрахункових) задач.

*Умови допуску до контролю змістових модулів:* для допуску до контролю змістового модуля 1 наявність мінімальної кількості балів за заняття змістового модулю 1; для допуску до контролю змістового модуля 2 необхідна наявність мінімальної кількості балів за теми (заняття) змістового модулю 2, за контроль змістового модулю 1.

##### *Семестровий контроль:*

*Форма семестрового контролю:* семестровий залік, семестровий екзамен.

*Семестровий екзамен:* відповіді на теоретичні питання, вирішення ситуаційних (розрахункових) задач.

*Умови допуску до семестрового контролю:*

– до семестрового заліку – поточний рейтинг більше 60 балів, наявність мінімальної кількості балів за контроль змістового модулю 1 та 2, відсутність невідпрацьованих пропусків практичних занять, виконання всіх видів робіт та вимог, які передбачені робочою програмою освітнього компонента.

– до семестрового екзамену – кількість балів за семестровий залік з освітнього компонента – більше 60 балів, дотримання умов контракту (наявність відмітки декана (заступника декана) факультету в індивідуальному навчальному плані здобувача вищої освіти про допуск до сесії).

### **14. Система оцінювання з освітнього компонента:**

#### ***Оцінювання засвоєння тем освітнього компонента під час занять:***

<i>Номер теми освітнього компонента</i>	<i>Максимальна кількість балів за тему</i>	<i>Розподіл максимальної кількості балів за тему за видами робіт</i>	<i>Види робіт, за які здобувач отримує бали</i>
<b><i>Змістовий модуль 1</i></b>			
<b><i>Тема 1.</i></b>	6	1	<i>тестування</i>
		1	<i>усна відповідь</i>
		4	<i>вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань</i>

<b>Тема 2.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Тема 3.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Тема 4.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Всього балів за змістовий модуль 1:</b>		24	
<b>Тема 5.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Тема 6.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Тема 7.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Тема 8.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Тема 9.</b>	6	1	тестування
		1	усна відповідь
		4	вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань
<b>Тема 1-9.</b>	6	6	підготовка наукової доповіді (есе)
<b>Всього балів за змістовий модуль 2:</b>		36	
<b>Всього балів за модуль:</b>		60	

Вивчення освітнього компонента здобувачами вищої освіти можливе за допомогою неформальної освіти. Замість виконання видів робіт з будь-якої теми освітнього компонента можуть зараховуватись такі види робіт здобувача вищої освіти:

– проходження онлайн-курсів на платформах Coursera (онлайн-курси «Investment management», <https://www.coursera.org/specializations/investment-management>), Prometheus тощо (за наявності відповідного документу про їх закінчення, надання копії викладачу);

– участь в майстер-класах, форумах, конференціях, семінарах, вебінарах з теми освітнього компонента (з підготовкою есе, тез доповідей, інформаційного повідомлення тощо, що підтверджено програмою заходу, або тезами доповідей, або відповідним

сертифікатом);

– участь у науково-дослідних та прикладних дослідженнях з теми освітнього компонента (в розробці анкетних форм, проведенні експериментальних досліджень, обробці результатів дослідження, підготовці звіту, презентації результатів тощо, що підтверджується демонстрацією відповідних матеріалів).

**Оцінювання здобувачів за видами робіт під час занять:**

<i>Види робіт, за які здобувач отримує бали</i>	<i>Максимальна кількість балів</i>
тестування	9
відповіді на теоретичні питання	9
вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань	36
підготовка наукової доповіді (есе)	6
<b>Всього балів:</b>	<b>60</b>

**Оцінювання під час контролю змістового модулю:**

<i>Види робіт, за які здобувач отримує бали</i>	<i>Розподіл максимальної кількості балів за контроль змістового модулю за видами робіт</i>	<i>Максимальна кількість балів за контроль змістового модулю</i>
<b>Змістовий модуль 1</b>		
тестування	10	20
вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань	10	
<b>Змістовий модуль 2</b>		
тестування	10	20
вирішення ситуаційних (розрахункових) завдань	10	
<b>Всього балів за контроль змістового модулю:</b>		<b>40</b>

**Оцінювання самостійної роботи здобувача освіти:**

*під час поточного контролю:* 6 балів - підготовка наукової доповіді (есе)

*під час контролю змістового модулю 1:* білети до змістового модуля 1 включають тестові та розрахункові завдання для самостійного вивчення

*під час контролю змістового модулю 2:* білети до змістового модуля 2 включають тестові та розрахункові завдання для самостійного вивчення

**Оцінювання під час семестрового екзамену:**

<i>Види робіт, за які здобувач отримує бали</i>	<i>Розподіл максимальної кількості балів за семестровий екзамен за видами робіт</i>	<i>Всього балів за семестровий екзамен</i>
відповіді на теоретичні питання	60	100
вирішення ситуаційного (розрахункового) завдання	40	

Здобувачі вищої освіти, які під час вивчення освітнього компонента, з якого проводиться семестровий екзамен, мали за результатами семестрового контролю від 91 до 100 балів звільняються від складання екзамену (за згодою), при цьому присутність здобувача вищої освіти на екзамені є обов'язковою. У цьому випадку виставляється та оцінка, яку здобувач вищої освіти отримав за семестр (для освітніх компонентів, які вивчаються протягом одного семестру). У разі незгоди з оцінкою, зазначена категорія здобувачів вищої освіти, складає екзамен за загальними правилами.

**Шкала оцінювання семестрового заліку, семестрового екзамену:**

При вивченні освітнього компонента застосовується декілька шкал оцінювання: 100-бальна шкала, чотирибальна («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно») диференційована шкала (для семестрового екзамену) та недиференційована («зараховано», «не зараховано») двобальна шкала (для семестрового заліку) та рейтингова шкала ECTS. Результати конвертуються із однієї шкали в іншу згідно таблиці.

Сума балів за 100-бальною шкалою	Шкала ECTS	Оцінка за чотирибальною шкалою	Оцінка за недиференційованою шкалою
90-100	A	Відмінно	зараховано
82-89	B	Добре	
74-81	C	Задовільно	
64-73	D		
60-63	E	Незадовільно	не зараховано
35-59	FX		
1-34	F		

**15. Політики освітнього компонента:**

*Політика щодо академічної доброчесності.* Ґрунтується на засадах академічної доброчесності, наведених в ПОЛ «Про заходи щодо запобігання випадків академічного плагиату у НФаУ». Списування при оцінюванні успішності здобувача вищої освіти під час контрольних заходів на практичних (семінарських, лабораторних) заняттях, контролю змістових модулів та семестрового екзамену заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Реферати повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі здобувача освіти є підставою для її незарахування викладачем.

*Політика щодо відвідування занять.* Здобувач вищої освіти зобов'язаний відвідувати навчальні заняття (ПОЛ «Про організацію освітнього процесу НФаУ») згідно з розкладом (<https://nuph.edu.ua/rozklad-zanyat/>), дотримуватися етичних норм поведінки.

*Політика щодо дедлайнів, відпрацювання, підвищення рейтингу, ліквідації академічної заборгованості.* Відпрацювання пропущених занять здобувачем вищої освіти здійснюється відповідно до ПОЛ «Положення про відпрацювання здобувачами пропущених навчальних занять та порядок ліквідації академічної різниці в навчальних планах у НФаУ» згідно з встановленим на кафедрі графіком відпрацювань пропущених занять. Підвищення рейтингу та ліквідація академічної заборгованості з освітнього компонента здійснюється здобувачами освіти відповідно до порядку, наведеного в ПОЛ «Про порядок оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти у НФаУ». Здобувачі вищої освіти зобов'язані дотримуватися усіх строків, визначених кафедрою для виконання видів письмових робіт з освітнього компонента. Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку – до 20% від максимальної кількості балів за даний вид роботи.

*Політика щодо оскарження оцінки з освітнього компонента (апеляцій).* Здобувачі вищої освіти мають право на оскарження (апеляцію) оцінки з освітнього компонента, отриманої під час контрольних заходів. Апеляція здійснюється відповідно до ПОЛ «Положення про оскарження результатів семестрового контролю знань здобувачів вищої освіти у НФаУ».

*Політика щодо визнання результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти здобувачами вищої освіти.* Здобувачі вищої освіти мають право на визнання

результатів навчання, набутих у неформальній та інформальній освіті відповідно до ПОЛ «Про порядок визнання результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти здобувачами вищої освіти у НФаУ».

В рамках академічної свободи викладача замість виконання видів робіт з теми освітнього компонента можливим є зарахування неформальної освіти здобувача вищої освіти.

#### 16. Інформаційне та навчально-методичне забезпечення освітнього компонента:

<p><b>Обов'язкова література</b></p>	<p>1. Козирева О. В. Інвестиційний менеджмент : методичні рекомендації до практичних занять для здобувачів спеціальності 073 «Менеджмента» денної та заочної форми навчання / О. В. Козирева. – Х. : Вид-во НФаУ, 2018. – 50 с.</p> <p>2. Козирева О. В. Інвестиційний менеджмент : методичні рекомендації для самостійної роботи для здобувачів спеціальності 073 «Менеджмент» денної та заочної форм навчання / О. В. Козирева. – Х. : Вид-во НФаУ, 2018. – 23 с.</p> <p>3. Посилкіна, О. В. Економіка, планування та організація хіміко-фармацевтичного виробництва : підручник для студентів вищих навчальних закладів // О. В. Посилкіна, О. В. Доровський, Ю. С. Братішко, Я. М. Деренська, Р. В. Сагайдак-Нікіток, К. С. Світлична, Г. В. Кубасова. – Х. : НФаУ : Золоті сторінки, 2016. – 472 с.</p>
<p><b>Додаткова література для поглибленого вивчення освітнього компонента</b></p>	<p>1. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз : Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко. – К. : Центр учбової літератури, 2017. – 400 с.</p> <p>2. Гриньова В. М. Інвестування : підручник / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда. – К. : Знання, 2016. – 458 с.</p> <p>3. Деренська Я. М., Гладкова О. В. Процес формування інвестиційної стратегії. Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія: "Економічні науки". 2024. №2 (82), 2т. С. 19–25.</p> <p>4. Інвестиційна діяльність [Текст] : підруч. для студ. ВНЗ / Т. В. Майорова ; Київський нац. екон. ун-т імені Вадима Гетьмана. - К. : Центр учб. л-ри, 2017. - 471 с.</p> <p>5. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях) : навч. посібник / С. О. Погасій, О. В. Познякова, Ю. В. Поручник. – К. : Кондор, 2016. – 398 с.</p> <p>6. Інвестиційний менеджмент [Текст] : навч. посіб. [для ВНЗ] / Н. В. Ткаленко [та ін.] ; Чернігівський нац. технол. ун-т. - [Вид. 2-ге, доп. і перероб.]. - К. : Кондор-Видавництво, 2016. - 232 с.</p> <p>7. Кузнецова, Л. І. Структурні індикатори моніторингу макроекономічних дисбалансів в інвестиційній сфері України [Текст] / Л. І. Кузнецова // Економіка і прогнозування : Інститут економіки та прогнозування АНУ. - 2019. - № 4. - С. 56-69 .</p> <p>8. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / М. П. Бутко [та ін.] ; за ред. проф. М. П. Бутка ; Чернігівський нац. технол. ун-т. - К. : Центр учб. л-ри, 2018. - 480 с.</p> <p>9. Стадник В. В., Йохна М. А. Інноваційний менеджмент: Навч. посібник. - К. : Академвидав, 2016. – 464 с.</p> <p>10. Derenska Y. Assessment of investment attractiveness as a component of investment management. Globalisation processes in the world economy: problems, trends, prospects : Collective monograph. Riga, Latvia: Baltija Publishing, 2023. P. 379–412. DOI: <a href="https://doi.org/10.30525/978-9934-26-378-1-15">https://doi.org/10.30525/978-9934-26-378-1-15</a>.</p> <p>11. Yochim D. Investment Management: How To Do It [Електронний ресурс]. - Режим доступу: <a href="https://www.nerdwallet.com/article/investing/what-is-investment-management">https://www.nerdwallet.com/article/investing/what-is-investment-management</a></p>

<p><b>Актуальні електронні інформаційні ресурси (журнали, сайти тощо) для поглибленого вивчення освітнього компонента</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Студентська наукова бібліотека. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <a href="http://lib.nuph.edu.ua/">http://lib.nuph.edu.ua/</a>.</li> <li>2. Офіційний сайт бібліотеки ім. Вернадського [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <a href="http://nbuv.gov.ua/">http://nbuv.gov.ua/</a>.</li> <li>3. Офіційний сайт Верховної ради України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <a href="http://www.rada.gov.ua">www.rada.gov.ua</a></li> <li>4. Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <a href="http://www.me.gov.ua">www.me.gov.ua</a></li> <li>5. Офіційний сайт урядового порталу Кабінету Міністрів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <a href="http://www.kmu.gov.ua">www.kmu.gov.ua</a> Сайт Державної служби фінансового моніторингу України. – Режим доступу : <a href="http://www.sdfm.gov.ua">http://www.sdfm.gov.ua</a>.</li> <li>6. Сайт Національного інституту стратегічних досліджень України. – Режим доступу : <a href="http://www.niss.gov.ua">http://www.niss.gov.ua</a>.</li> </ol>
<p><b>Система дистанційного навчання Moodle</b></p>	<p><a href="https://pharmel.kharkiv.edu/moodle/course/view.php?id=1478">https://pharmel.kharkiv.edu/moodle/course/view.php?id=1478</a></p>

### **17. Матеріально-технічне та програмне забезпечення освітнього компонента:**

Матеріально-технічне забезпечення: персональний комп'ютер; мультимедійний проектор; екран мультимедійний.

Програмне забезпечення: програма Office Standard; програма для організації відеоконференцій ZOOM; модульне об'єктно-орієнтоване динамічне навчальне середовище MOODLE; онлайн платформа Miro.