

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
КАРПАТСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ВАСИЛЯ
СТЕФАНИКА



Факультет/інститут економічний

Кафедра менеджменту і маркетингу

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Спеціальність D3 Менеджмент

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту і маркетингу,

Протокол № 5 від 19.02 2026 р.

м. Івано-Франківськ – 2026

1. Загальна інформація
2. Анотація до курсу
3. Мета та цілі курсу
4. Результати навчання (компетентності)
5. Організація навчання курсу
6. Система оцінювання курсу
7. Політика курсу
8. Рекомендована література

1. Загальна інформація	
Назва дисципліни	Інвестиційний менеджмент
Викладач (-і)	Сус Тарас Йосипович, доц.,д.е.н., проф.. кафедри менеджменту і маркетингу
Контактний телефон викладача	+38(098)7889547
Е-mail викладача	taras.sus@pnu.edu.ua
Формат дисципліни	Очний
Обсяг дисципліни	3 кредити ЕКТС
Посилання на сайт дистанційного навчання	http://www.d-learn.pu.if.ua
Консультації	Очні консультації: згідно розкладу консультацій
2. Анотація до курсу	
<p>Сучасні ринкові відносини вимагають від підприємств постійного пошуку найбільш ефективних прийомів забезпечення економічної діяльності, зокрема вимогою часу є управління та залучення інвестицій. Від уміння керувати інвестиціями залежить розвиток чи занепад власного виробництва, можливості розв'язання соціальних і економічних проблем, сучасний рівень та потенційний динамізм інноваційного розвитку. Підприємець повинен бути готовим при будь-яких умовах до ефективного управління інвестиціями в процесі своєї економічної діяльності та забезпечення економічного зростання в умовах перманентних криз. Тут на перший план виходять основні принципи інвестування та інвестиційної безпеки, які передбачають пріоритетність технологічного переоснащення виробництва, забезпечення конкурентоздатності продукції як на внутрішньому так і на зовнішньому ринках.</p> <p>Специфічність управління інвестиційною діяльністю, складність методичного інструментарію обумовили виділення в теорії фінансів нового наукового напрямку - інвестиційного менеджменту, який є науковою дисципліною, що вивчає форми та механізм управління інвестиціями з метою забезпечення ефективного розвитку підприємства, постійного зростання його ринкової вартості.</p>	
3. Мета та цілі курсу	
Мета. Формування у студентів сучасного економічного світогляду та	

системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, інвестиційних фондів, засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що мають забезпечувати її ефективність.

Завдання дисципліни: є формування вмій та навичок щодо прийняття управлінських рішень в інвестиційній сфері економічної діяльності в підприємницьких структурах.

4. Результати навчання (компетентності)

Результати:

ПРН 2. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій діяльності.

ПРН 14. Вміти застосовувати інноваційні підходи в підприємницькій діяльності.

ПРН 17. Вміти вирішувати професійні завдання з організації діяльності підприємницьких структур і розв'язувати проблеми у кризових ситуаціях з урахуванням зовнішніх та внутрішніх впливів.

Компетентності:

ЗК 1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК 2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.

СК 3. Здатність здійснювати діяльність у взаємодії суб'єктів ринкових відносин.

СК 7. Здатність визначати і виконувати професійні завдання з організації інвестиційної діяльності підприємницьких структур.

5. Організація навчання курсу

Обсяг курсу - 90 год.

Вид заняття	Загальна кількість годин
лекції	16
практичні	14
самостійна робота	60

Ознаки курсу

Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий
II	073 Менеджмент, Маркетинг	перший	нормативний

Тематика курсу

Тема, план	Форма заняття	Література	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання
Тема 1. Інвестиційна діяльність та інвестиційний менеджмент як основа ефективного розвитку підприємств у	Лекція, практичне заняття	[1,2,3]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	5 балів	До наступного заняття за розкладом

<p>сучасних умовах Економічна сутність інвестицій, їх роль у забезпеченні стратегічного розвитку підприємства, зростанні його ринкової вартості. Інвестиції як основа для використання інших вартісних категорій, що відображають відтворювальні процеси.</p>					
<p>Тема 2. Методологічні підходи інвестиційного менеджменту Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту. Показники інформаційного забезпечення. Методи інвестиційного аналізу. Методи оцінювання вартості грошей з урахуванням фактора ризику.</p>	Лекція, практичне заняття	[1,2, 4]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	5 балів	До наступного заняття за розкладом
<p>Тема 3 Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту Оцінка вартості грошей у часі. Методи оцінювання інвестиційного ризику. Вплив фактору інфляції на результати інвестиційної діяльності. Методичний інструментарій урахування фактора ліквідності.</p>	Лекція, практичне заняття	[1,3, 4, 5]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття.	5 балів	До наступного заняття за розкладом
<p>Тема 4.</p>	Лекція,	[1,5,	Опрацювати	10	До

<p>Інвестиційна стратегія підприємства та основні методи її створення Поняття інвестиційної стратегії. Принципи і послідовність розроблення інвестиційної стратегії. Стратегічні цілі та процес їх формування. Обґрунтування стратегічних форм інвестиційної діяльності. Оцінка результатів розробленої інвестиційної стратегії. Дослідження факторів зовнішнього інвестиційного середовища. Формування інвестиційної політики.</p>	<p>практич не заняття</p>	<p>б]</p>	<p>лекційний матеріал, Пройти тестування</p>	<p>балів</p>	<p>наступного заняття за розкладом</p>
<p>Тема 5. Управління реальними інвестиціями підприємства. Особливості й форми здійснення реальних інвестицій. Політика управління реальними інвестиціями. Сутність реальних інвестицій та їх види. Попередній аналіз стану реального інвестування на підприємстві. Визначення форм реальних інвестицій. Формування бізнес-планів інвестиційних проектів.</p>	<p>Лекція, практич не заняття</p>	<p>[1,2, 5,6,7]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття Підібрати матеріали по залученню інвестицій по гарантуванню інвестиційної безпеки на законодавчом у рівні</p>	<p>5 балів</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>
<p>Тема 6. Управління</p>	<p>Лекція, практич</p>	<p>[1,2, 4,6]</p>	<p>Опрацювати лекційний</p>	<p>5 балів</p>	<p>До наступного</p>

<p>вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій</p> <p>Види інвестиційних проектів і вимоги до їх розроблення. Принципи і послідовність оцінювання реальних інвестиційних проектів. Формування програми реальних інвестицій.</p> <p>Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів на основі дисконтних методів розрахунку: чистий приведений дохід; індекс дохідності, період окупності дисконтований; внутрішня ставка дохідності</p>	не заняття		матеріал, підготуватися до практичного заняття		заняття за розкладом
<p>Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями</p> <p>Особливості і форми здійснення фінансових інвестицій. Формування портфеля фінансових інвестицій. Політика управління фінансовими інвестиціями. Основні види та об'єкти фінансових інвестицій. Моделі оцінювання реальної вартості окремих видів фінансових інструментів інвестування:</p> <ul style="list-style-type: none"> • оцінка вартості облігацій; • оцінка вартості акцій. 	Лекція, практичне заняття	[1,2, 3, 5]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття.	5 балів	До наступного заняття за розкладом
<p>Тема 8.</p>	Лекція,	[1,2,	Опрацювати	10	До

<p><i>Управління формуванням інвестиційних ресурсів</i></p> <p>Суть інвестиційних ресурсів та їх види. Формування інвестиційних ресурсів. Методика розрахунку потреби в інвестиційних ресурсах. Оптимізація структури інвестиційних ресурсів. Джерела інвестиційних ресурсів. Процес розміщення інвестиційних ресурсів. Основні схеми фінансування реальних інвестиційних проектів. Політика формування інвестиційних ресурсів.</p>	<p>практичне заняття</p>	<p>6,7]</p>	<p>лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття.</p>	<p>балів</p>	<p>наступного заняття за розкладом</p>
---	--------------------------	-------------	--	--------------	--

6. Система оцінювання курсу

<p>Загальна система оцінювання курсу</p>	<p>100 бальна– 50 балів протягом семестру та 50 балів за екзамен</p> <p>“відмінно” – студент демонструє повні і глибокі знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, аналізує причинно-наслідкові зв’язки; вільно володіє науковими термінами, використовує методи та принципи оцінювання ефективності інвестицій, володіє навиками аналітика;</p> <p>“добре” – студент демонструє повні знання навчального матеріалу, але допускає незначні пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його до розв’язання конкретних наукових економічних проблем, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності розв’язках;</p> <p>“задовільно” – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповіді, не завжди вміє правильно застосувати набуті знання при проведенні наукових досліджень, нечітко, а інколи й невірно формулює основні твердження та причинно-наслідкові зв’язки;</p> <p>“незадовільно” – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.</p>
--	---

Семінарські заняття	Практичне заняття проводиться з метою формування у студентів умінь і навичок з предмету, вирішення сформульованих завдань, їх перевірка та оцінювання.. За метою і структурою практичні заняття є ланцюжком, який пов'язує теоретичне навчання і практичні навички з дисципліни, а також передбачає попередній контроль знань студентів. Оцінка за практичне заняття враховується при виставленні підсумкової оцінки з дисципліни
Умови допуску до підсумкового контролю	<ul style="list-style-type: none"> – оцінка за поточне тестування (20 балів); – оцінка за відповіді на всі основні та додаткові запитання під час аудиторних занять (20 балів); – оцінка за самостійну роботу (10 балів).
7. Політика курсу	
<p>- самостійне виконання навчальних завдань, поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);</p> <p>Академічна доброчесність: посилення на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;</p> <p>- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні матеріали з обов'язковими посиланнями. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі є підставою для її незарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману.</p> <p>Відвідування занять :Засвоєння пропущеної теми лекції з поважної причини перевіряється під час складання підсумкового контролю. Пропуск лекції з неповажної причини відпрацьовується студентом відповідно вимог кафедри, що встановлені на засіданні кафедри (співбесіда, реферат тощо).</p> <p>Пропущені практичні, семінарські та лабораторні заняття, незалежно від причини пропуску, студент відпрацьовує згідно з графіком консультацій Поточні „2”, отримані студентом під час засвоєння відповідної теми на практичному, семінарському та лабораторному занятті перескладаються викладачеві, який веде заняття до складання підсумкового контролю з обов'язковою відміткою у журналі обліку роботи академічних груп.</p>	
8.Рекомендована література Основна література: <ol style="list-style-type: none"> 1. Інвестування: підручник / [М.І. Крупка, Д.В. Ванькович, Н.Б. Демчишак та ін.]; за ред. М.І. Крупки . Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2014. 454 с. 2. Інвестування: навчальний посібник / [М.І. Крупка, Д.В. Ванькович, Н.Б. Демчишак та ін.]; за ред. М.І. Крупки . Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2011. 366 с. 3. Фінансовий менеджмент: навч. посібник / За ред. М. Крупки. Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2015. 440 с. 4. Фінансовий менеджмент: підручник / За ред. М.І. Крупки . Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2019. 440 с. 	

5. Майорова Т.В. Інвестування: підручник. К.: Центр учбової літератури, 2009. 472 с.

Додаткова література:

6. Про схвалення Концепції розвитку цифрової економіки та суспільства України та затвердження плану заходів щодо її реалізації: Розпорядження КМУ від 17 січня 2018 р. № 67-р.

7. Закон України “Про режим іноземного інвестування” від 19.03.1996 року № 93/96-ВР (зі змінами).

8. Закон України “Про інвестиційну діяльність” від 18.09.1991 р. № 1560 – XII (зі змінами).

9. Демчишак Н.Б. Фінансове регулювання інноваційної діяльності в Україні : монографія. Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2016. 494 с.

10. Формування фінансового потенціалу інвестиційної діяльності в економіці України : монографія / [М.І. Крупка, Д.В. Ванькович, Н.Б. Демчишак, М.І. Кульчицький]. Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2011. 404 с.

Інформаційні ресурси:

11. Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>

12. Законодавство України. URL: rada.gov.ua.

13. Статистика ЄС / Офіційні матеріали Єврокомісії. URL: <https://ec.europa.eu/eurostat/home?>

14. Національна бібліотека України імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua>

Викладач _____ **Сус Т.Й.**