

**НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ НАЦІОНАЛЬНОЇ ГВАРДІЇ УКРАЇНИ**

**Факультет логістики  
Кафедра менеджменту та військового господарства**

**СИЛАБУС  
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
«УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПОРТФЕЛЕМ»**

РІВЕНЬ ВИЩОЇ ОСВІТИ	перший (бакалаврський)
ГАЛУЗЬ ЗНАНЬ	07, „Управління та адміністрування”
СПЕЦІАЛЬНІСТЬ	073 „Менеджмент”

**Харків**

Інформація про викладача	
Прізвище, ім'я, по батькові	
Науковий ступінь	
Вчене звання	
Посада	
Місце роботи	
Адреса кафедри	
Контакти	
E-mail	
Консультації	
Час	
Місце	

### 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, рівень вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 5	Галузь знань 07 „Управління та адміністрування”	Цикл професійної підготовки	
Блоків змістових модулів – 2	Спеціальність: 073 „Менеджмент”	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 8		3-й	4-5-й
Індивідуальне науково-дослідне завдання для денної форми навчання – реферат; для заочної форми – контрольна робота		Семестр	
Загальна кількість годин - 120		5-й	8-9-й
	Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)	Лекції	
		32 год.	год.
		Практичні, семінарські	
		28 год.	год.
		Лабораторні	
		год.	год.
		Самостійна робота	
		60 год.	год.
		Індивідуальні завдання:	
		Вид контролю: залік	

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

**Предмет вивчення навчальної дисципліни:** є вивчення системи управління фінансовими відносинами, що виникають у процесі здійснення інвестиційної діяльності, керування здійсненням фінансових та реальних інвестицій, обґрунтування вибору інвестиційних рішень, здійснення інвестиційної діяльності.

**Міждисциплінарні зв'язки з дисциплінами:**

Дисципліни, що забезпечують:

Менеджмент

Фінанси

Економіка підприємства

Забезпечувані дисципліни:

Прийняття та організація управлінських рішень

Переддипломна практика

Кваліфікаційна робота

### **Мета та завдання навчальної дисципліни**

Мета викладання навчальної дисципліни „Управління інвестиційним портфелем” є формування знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфеля та програм реальних інвестицій підприємства і управління ними.

Згідно з вимогами освітньої програми здобувачі вищої освіти повинні:

Знати:

методологічні основи інвестиційного менеджменту;

характеристику інвестиційного ринку;

методи формування інвестиційних стратегій підприємства;

методи оцінки ефективності інструментів фондового ринку;

методи формування та оцінки інвестиційного портфелю підприємства.

Уміти:

оцінювати інвестиційні якості фінансових інструментів; •

управляти портфелем фінансових інвестицій;

оцінювати вартості окремих елементів власного капіталу підприємства;

оцінювати вартості окремих елементів позикового капіталу;

мінімізувати ризики інвестиційного портфелю підприємства;

обирати критерії оцінки суб'єктів діяльності, здійснювати процедури ефективного, об'єктивного, поточного та заключного оцінювання виконання роботи.

Мати уявлення (бути ознайомленим) про:

використовування професійно профільованих знань для обґрунтування цілей і завдань підприємства, визначення необхідних ресурсів для їх виконання ефективного використання ресурсів підприємства та економічне обґрунтування заходів щодо їх відтворення в процесі діяльності, та як розраховувати основні показники діяльності підприємства та управління процесом їх формування.

### **3. Зміст навчальної дисципліни (анотація навчальної дисципліни).**

Особливістю курсу є системний підхід до викладання матеріалу. Необхідний науковий рівень навченості здобувачів забезпечується високим професійним рівнем зайнятих у процесі навчання науково-педагогічних працівників, використанням сучасних інформаційних технологій, методів і форм подання навчального матеріалу.

### **4. Календарно-тематичний план вивчення дисципліни.**

Назви розділів, тем, занять та навчальних питань	Кількість годин					
	Денна форма					
	усього	у тому числі				
		л	пр. з.	сем.	кур. р.	с.р.
1	2	3	4	5	6	7
<b>Блок змістових модулів 1. Теоретичні основи управління інвестиційним портфелем</b>						
<b>Змістовий модуль 1. Поняття інвестицій та інвестиційного менеджменту</b>						
<b>ЗМ 1. Заняття 1. Поняття інвестицій та інвестиційного менеджменту.</b>	2	2				
1. Економічна сутність і форми інвестицій.						
2. Сутність, мета та задачі інвестиційного менеджменту.						
<b>Питання для самостійного вивчення:</b>	4					4
1. Управління інвестиціями.						
2. Інфраструктура інвестиційного ринку.						
3. Основні завдання інвестиційного менеджменту.						
<b>ЗМ.1. Заняття 2 Поняття інвестицій та інвестиційного менеджменту</b>	6			4		2
1. Визначення і класифікація інвестицій. Управління інвестиціями						
2. Інфраструктура інвестиційного ринку						
3. Характеристика чинників, які впливають на створення інвестиційного клімату в Україні						
<b>Разом за змістовим модулем 1</b>	<b>12</b>	<b>2</b>		<b>4</b>		<b>6</b>
<b>Змістовий модуль 2. Методичний інструментарій управління інвестиціями</b>						
<b>ЗМ 2. Заняття 1. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.</b>	2	2				
1. Оцінка вартості грошей у часі.						
2. Оцінка інфляції.						
3. Оцінка інвестиційних ризиків						
4. Оцінка ліквідності реальних інвестиційних проектів.						
<b>Питання для самостійного вивчення:</b>	4					4

1. Поняття майбутній та теперішньої вартості грошей. 2. Основні поняття і концепція урахування впливу інфляції в управлінні різними аспектами інвестиційної діяльності підприємства 3. Методичний інструментарій оцінки рівня інвестиційних ризиків та формування рівня доходності інвестиційних операцій з урахуванням фактору ризику.						
<b>ЗМ. 2. Заняття 2. Розрахунок показників оцінки грошей у часі, рівня інфляції.</b> 1. Розрахунок вартості грошей у часі. 2. Розрахунок інфляції. 3. Розрахунок економічної ефективності і ліквідності реальних інвестиційних проектів.	6		4			2
<b>Разом за змістовим модулем 2</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>4</b>			<b>6</b>
<b>Змістовий модуль 3. Інвестиційний ринок</b>						
<b>ЗМ 3. Заняття 1. Інвестиційний ринок.</b> 1. Сутність інвестиційного ринку та характеристика його видів. 2. Механізм функціонування інвестиційного ринку.	2	2				
<b>Питання для самостійного вивчення:</b> 1. Форми складання домовленостей на інвестиційному ринку. 2. Особливості механізму функціонування ринку об'єктів реального інвестування, цінних паперів, кредитного та валютного ринків.	4					4
<b>ЗМ. 3. Заняття 2. Актуальні проблеми розвитку інвестиційного ринка в Україні.</b> 1. Сутність функції та механізм функціонування інвестиційного ринку. 2. Класифікація інвестиційних ринків та характеристика основних фінансових їх інструментів.	2	2				

<b>Питання для самостійного вивчення:</b> 1. Функціонування ринку об'єктів реального інвестування, цінних паперів, кредитного та валютного ринків.	4					4
<b>ЗМ. 3. Заняття 3. Актуальні проблеми розвитку інвестиційного ринка в Україні.</b> 1. Кон'юнктура інвестиційного ринку та методика її дослідження 2. Доповідь: Інвестиційний ринок в Україні: перспективи розвитку.	4			2		2
<b>Разом за змістовим модулем 3</b>	<b>16</b>	<b>4</b>		<b>2</b>		<b>10</b>
<b>Змістовий модуль 4. Формування інвестиційної стратегії підприємства</b>						
<b>ЗМ 4. Заняття 1. Формування інвестиційної стратегії підприємства.</b> 1. Сутність, принципи і послідовність розробки інвестиційної стратегії підприємства. 2. Розробка стратегічних напрямків і форм інвестиційної діяльності.	2	2				
<b>Питання для самостійного вивчення:</b> 1. Критерії оцінки інвестиційної стратегії. 2. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства.	4					4
<b>ЗМ. 4. Заняття 2. Інвестиційна стратегія підприємства.</b> 1. Поняття інвестиційної стратегії та її роль в розвитку підприємства. 2. Принципи і послідовність розробки інвестиційної стратегії підприємства.	2	2				
<b>Питання для самостійного вивчення:</b> 1. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства. 2. Методи фінансування інвестиційних програм і проектів	4					4
<b>ЗМ. 4. Заняття 3. Інвестиційна стратегія підприємства.</b> 1. Обґрунтування стратегічних напрямків і форм інвестиційної діяльності. 2. Оцінка результативності розробленої інвестиційної стратегії.	2	2				
<b>Разом за змістовим модулем 4</b>	<b>14</b>	<b>6</b>				<b>8</b>

<b>Разом за змістовий модуль 1</b>	<b>54</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>6</b>		<b>30</b>
<b>Блок змістових модулів 2. Методичний інструментарій формування системи управління інвестиціями на підприємстві</b>						
<b>Змістовий модуль 5. Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів</b>						
<b>ЗМ 5. Заняття 1. Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів.</b> 1. Особливості, форми та види здійснення реальних інвестиційних проектів підприємства. 2. Основні показники оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.	2	2				
<b>Питання для самостійного вивчення:</b> 1. Структура інвестиційних проектів підприємства, що розробляються, у розрізі основних розділів. 2. Основні показники оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів. 3. Базові принципи оцінки ефективності.	4					4
<b>ЗМ. 5. Заняття 2. Оцінка ризику реальних інвестиційних проектів.</b> 1. Види ризику реальних інвестиційних проектів. 2. Етапи оцінки ризику реальних інвестиційних проектів.	6	2				4
<b>ЗМ. 5. Заняття 3. Оцінка ризику реальних інвестиційних проектів.</b> 1. Види ризику реальних інвестиційних проектів. 2. Етапи оцінки ризику реальних інвестиційних проектів	4		4			
<b>Разом за змістовим модулем 5</b>	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>4</b>			<b>8</b>
<b>Змістовий модуль 6. Оцінка ефективності інструментів фондового ринку</b>						
<b>ЗМ 6. Заняття 1. Оцінка ефективності інструментів фондового ринку.</b> 1. Характеристика інвестиційних якостей окремих інструментів фондового ринку. 2. Моделі оцінки ефективності окремих інструментів фондового ринку.	4	4				





<b>ЗМ. 7. Заняття 1. Формування та оцінка інвестиційного портфелю підприємства.</b> 1. Принципи і послідовність формування інвестиційного портфелю. 2. Оцінка інвестиційного портфелю підприємства.	2	2				
<b>ЗМ. 7. Заняття 2. Формування та оцінка інвестиційного портфелю підприємства.</b> 1. Особливості формування та оцінки портфеля реальних інвестиційних проектів. 2. Особливості формування та оцінки портфеля цінних паперів	2	2				
<b>Питання для самостійного вивчення:</b> 1. Типи інвестиційних портфелів. 2. Особливості формування та оцінки портфеля реальних інвестиційних проектів. 3. Особливості формування та оцінки портфеля цінних паперів.	4					4
<b>ЗМ. 7. Заняття 2. Методика оцінки інвестиційного портфелю підприємства.</b> 1. Комплексна задача на оцінку інвестиційного портфелю підприємства.	8		4			4
<b>Разом за змістовим модулем 7</b>	<b>14</b>	<b>2</b>		<b>4</b>		<b>8</b>
<b>Змістовий модуль 8 Оцінка інвестиційної стратегії підприємства</b>						
<b>ЗМ 8. Заняття 1. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства.</b> 1. Види ризику реальних інвестиційних проектів. 2. Етапи оцінки ризику реальних інвестиційних проектів.	2	2				
<b>ЗМ. 8. Заняття 2. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства.</b> 1. Види ризику реальних інвестиційних проектів. 2. Етапи оцінки ризику реальних інвестиційних проектів.	6		4			2
<b>Разом за змістовим модулем 8</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>4</b>			<b>2</b>
<b>Разом за блок змістових модулів 2</b>	<b>66</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>4</b>		<b>30</b>

<b>Залік з оцінкою</b>						
<b>Разом за дисципліну</b>	<b>120</b>	<b>32</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>60</b>

## **5. Самостійна робота.**

### ***Перелік тем, які здобувач повинен вивчити самостійно (з рекомендованою літературою).***

1. Управління інвестиціями.
2. Інфраструктура інвестиційного ринку.
3. Основні завдання інвестиційного менеджменту.
4. Поняття майбутній та теперішньої вартості грошей.
5. Основні поняття і концепція урахування впливу інфляції в управлінні різними аспектами інвестиційної діяльності підприємства
6. Методичний інструментарій оцінки рівня інвестиційних ризиків та формування рівня доходності інвестиційних операцій з урахуванням фактору ризику.
7. Форми складання домовленостей на інвестиційному ринку.
8. Особливості механізму функціонування ринку об'єктів реального інвестування, цінних паперів, кредитного та валютного ринків.
9. Функціонування ринку об'єктів реального інвестування, цінних паперів, кредитного та валютного ринків.
10. Критерії оцінки інвестиційної стратегії.
11. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства
12. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства.
13. Методи фінансування інвестиційних програм і проектів
14. Структура інвестиційних проектів підприємства, що розробляються, у розрізі основних розділів.
15. Основні показники оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.
16. Базові принципи оцінки ефективності.
17. Оцінка акцій (інвестиційних сертифікатів).
18. Оцінка облігацій (заощаджених сертифікатів та інших аналогічних цінних паперів).
19. Моделі оцінки ефективності окремих інструментів фондового ринку.
20. Оцінка акцій (інвестиційних сертифікатів).
21. Оцінка облігацій (заощаджених сертифікатів та інших аналогічних цінних паперів).
22. Типи інвестиційних портфелів.
23. Особливості формування та оцінки портфеля реальних інвестиційних проектів.
24. Особливості формування та оцінки портфеля цінних паперів.
25. Методичний інструментарій оцінки рівня інвестиційних ризиків.

### ***Вказівки до самостійної роботи.***

При відпрацюванні питань, що виносяться на самостійну роботу, суб'єкти навчання мають змогу і повинні використовувати у повній мірі

можливості системи дистанційного навчання (доступ до ресурсу: [sdn.ivc.com](http://sdn.ivc.com)) і матеріали з мережі Internet.

### ***Зміст самостійної роботи для здобувачів вищої освіти денної та заочної форм навчання:***

Зміст і сенс самостійної роботи здобувачів полягає у засвоєнні методів та прийомів технології учіння, які включають питання організації робочого часу, психофізіології розумової праці тощо, спрямовані на підвищення ефективності наукових досліджень у визначеній предметній галузі

### **6. Політика курсу та оцінювання.**

- Курс передбачає роботу в колективі.
- Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики.
- Усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані у встановлений термін.
- Якщо здобувач вищої освіти відсутній з поважної причини, він/вона презентує виконані завдання під час самостійної підготовки та консультації викладача.
- Під час роботи над індивідуальними науково-дослідними завданнями та проектами не допустимо порушення академічної доброчесності.
- Презентації та доповіді мають бути авторськими оригінальними.

### **7. Критерії оцінювання знань здобувачів вищої освіти.**

Оцінювання знань здобувачів вищої освіти здійснюється відповідно до «Положення про оцінювання знань слухачів (курсантів, студентів) в Національній академії Національної гвардії України».

#### **ПОТОЧНЕ ОЦІНЮВАННЯ**

Поточне оцінювання здійснюється за кожним завданням в межах модулів. Оцінюються і завдання, виконувані в аудиторії, і завдання, виконувані під час самостійної роботи. Протягом вивчення дисципліни здійснюється самоконтроль.

Загальні критерії оцінок:

“відмінно” – Здобувач вищої освіти виявив всебічні, систематичні та глибокі знання навчального матеріалу дисципліни, передбаченого програмою; опрацював основну та додаткову літературу, рекомендовану програмою; проявив творчі здібності у розумінні, логічному, стислому та ясному трактуванні навчального матеріалу; засвоїв взаємозв’язок основних понять дисципліни, їх значення для подальшої професійної діяльності.

“добре” – Здобувач вищої освіти виявив систематичні та глибокі знання вище середнього рівня навчального матеріалу дисципліни; продемонстрував уміння легко виконувати завдання, передбачені програмою; опрацював літературу, рекомендовану програмою; засвоїв взаємозв’язок основних понять дисципліни, їх значення для подальшої професійної діяльності.

“задовільно” – Здобувач вищої освіти виявив знання навчального матеріалу дисципліни в обсязі, необхідному для подальшого навчання та майбутньої професійної діяльності; виконав завдання, передбачені програмою; ознайомився з основною літературою, що зазначена у програмі; припустив значну кількість помилок або недоліків у відповідях на запитання співбесіди, тестування, при виконанні завдань тощо, які може усунути самостійно.

“незадовільно” – Здобувач вищої освіти не має знань зі значної частини навчального матеріалу; припускає принципові помилки при виконанні більшості передбачених програмою завдань.

#### **РУБІЖНЕ ОЦІНЮВАННЯ (МОДУЛЬНИЙ КОНТРОЛЬ)**

Відбувається вигляді письмових робіт в кінці вивчення блоків змістових модулів, а також

- Індивідуальна презентація за тематикою самостійного вивчення дисципліни відповідного блоку змістових модулів (5 хвилин, зі слайдами)

Під час модульного контролю оцінюються такі компоненти:

- Слайди до презентації
- Повнота розкриття теми
- Якість інформації
- Самостійність та креативність

*Критерії оцінки до кожного проекту надаються окремо*

#### **ПІДСУМКОВЕ ОЦІНЮВАННЯ**

Метою диференційованого заліку є контроль сформованості практичних навичок та професійних компетентностей, необхідних для виконання професійних обов’язків. Диференційований залік проходить у формі співбесіди. Максимальна кількість балів – 100 балів.

### **8. Рекомендована література.**

#### **Базова**

1. Василенко В.П. Інвестиційний менеджмент: конспект лекцій[Текст] / В. П. Василенко// - Х.: АВВ МВС У, 2010. - 130 с.
2. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. [Текст] / И.А. Бланк// Т. 1. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2001. – 536 с.
3. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. [Текст] / И.А. Бланк// Т. 2. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2001. – 501 с.

#### **Допоміжна**

4. Гончаров А.Б. Інвестування: Навчальний посібник для самостійного вивчення дисциплін. [Текст] / А.Б. Гончаров// – Х.: Видавн. Дім „Інжек”, 2004. – 336 с.
5. Інвестиційний менеджмент. [Текст] / Під заг. ред. В.М. Гринєва – Х.: Видавн. Дім „Інжек”, 2004. – 368 с.

### **9. Питання до підсумкового контролю.**

1. Економічна сутність і форми інвестицій.
2. Сутність, мета і задачі інвестиційного менеджменту.
3. Характеристика чинників, які впливають на створення інвестиційного клімату в Україні.
4. Методичний інструментарій оцінки вартості грошей по простим процентам.
5. Методичний інструментарій оцінки вартості грошей по складним процентам.
6. Методичний інструментарій прогнозування річного темпу та індексу інфляції.
7. Методичний інструментарій оцінки вартості грошових коштів з урахуванням інфляції.
8. Методичний інструментарій оцінки рівня інвестиційного ризику.
9. Методичний інструментарій оцінки рівня ліквідності інвестицій.
10. Методичний інструментарій оцінки вартості грошових коштів з урахуванням фактора ліквідності.
11. Сутність інвестиційного ринку та характеристика його видів.
12. Механізм функціонування інвестиційного ринку.
13. Особливості механізмів функціонування ринків різних типів (реального інвестування, цінних паперів, кредитних, валютного та золота).
14. Сутність, принципи і послідовність розробки інвестиційної стратегії підприємства.
15. Розробка стратегічних напрямків і форм інвестиційної діяльності підприємства.
16. Особливості, форми та види здійснення реальних інвестиційних проектів підприємства.
17. Основні показники оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.
18. Види ризику реальних інвестиційних проектів.
19. Характеристика інвестиційних якостей окремих інструментів фондового ринку.
20. Принципи і послідовність формування інвестиційного портфелю.