

	<h2 style="margin: 0;">СИЛАБУС</h2> <p style="margin: 0;">НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПОРТФЕЛЕМ»</p> <p style="margin: 0;">Рівень вищої освіти: Другий (магістерський)          Спеціальність: <u>072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок</u>          Рік навчання: <u>1-й, семестр 1-й</u>          Кількість кредитів ECTS: <u>4 кредити</u>          Назва кафедри: <u>Фінансів, банківської справи та страхування</u>          Мова викладання: <u>українська</u></p>
Лектор курсу	к.е.н., доц. Руда Оксана Леонтіївна
Контактна інформація лектора (e-mail)	<u><a href="mailto:ruda@vsau.vin.ua">ruda@vsau.vin.ua</a></u>

### ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Навчальна дисципліна «Управління інвестиційним портфелем» є вибірковою компонентою ОПП.

Загальний обсяг дисципліни 120 год.: лекції - 24 год.; практичні заняття - 22 год., самостійна робота - 74 год.

Формат проведення: лекції, практичні заняття, консультації. Підсумковий контроль – залік.

При вивченні даної дисципліни можуть використовуватись знання, отримані з такої дисципліни: «Інноваційний розвиток підприємства».

Основні положення навчальної дисципліни можуть застосовуватися при вивченні таких дисциплін: «Фондовий ринок», «Фінансові інновації»

### Призначення навчальної дисципліни

Дисципліна забезпечує науково-теоретичну і методологічну основу для формування системи знань з конкретно-прикладних дисциплін, тому важливим є набуття практичних навичок та вмінь з даної дисципліни. Завдяки дисципліні «Управління інвестиційним портфелем» забезпечується теоретико-методологічний зв'язок між загальнотеоретичною та прикладною підготовкою фахівців фінансово-економічного профілю.

### Мета вивчення навчальної дисципліни

Метою вивчення навчальної дисципліни «Управління інвестиційним портфелем» є формування цілісної системи знань щодо методології оцінювання організації управління інвестиційним портфелем для різних типів інвесторів.

### **Завдання вивчення дисципліни**

Визначити основні функції і механізм функціонування інвестиційного ринку, а також фондового ринку, основних учасників, методів і способів здійснення фінансових інвестицій, формування і управління інвестиційним портфелем; опанувати основні фінансові й економічні категорії – «інвестиційний ринок», «фінансові інвестиції», «реальні інвестиції», «методи оцінювання інвестиційної привабливості інвестиційних об'єктів та інструментів»; ознайомитись з теоретичними і методологічними засадами формування, оптимізації й управління інвестиційним портфелем; організацією збирання необхідної інформації для аналізу і вибору фінансових інструментів і стратегій їх управління, методологією формування грошових потоків і оцінки ефективності інвестицій, методами визначення ефективності щодо прийняття рішень доцільності вибору інвестиційних об'єктів та інструментів.

### **ПЕРЕЛІК КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ, ЯКИХ НАБУВАЄ ЗДОБУВАЧ ПРИ ВИВЧЕННІ ДИСЦИПЛІНИ ВІДПОВІДНО ДО ОСВІТНЬОЇ ПРОГРАМИ**

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач повинен сформувати такі програмні компетентності:

*інтегральна компетентність (ІНК):*

Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

*загальна компетентність (ЗК):*

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

*спеціальні (фахові) компетентності (СК):*

СК1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

СК3. Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

### **ПРОГРАМНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ ВІДПОВІДНО ДО ОСВІТНЬОЇ ПРОГРАМИ**

ПНР1. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПНР9. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПНР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з

урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

### ПЛАН ВИВЧЕННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

№ з/п	Назви теми	Форми організації навчання та кількість годин		Самостійна робота, кількість годин
		лекційні заняття	практичні заняття	
1	Тема 1. Інвестиції як механізм управління компанією	4	2	8
2	Тема 2. Концептуальні основи портфельного інвестування	2	2	6
3	Тема 3. Прийняття інвестиційних рішень в умовах визначеності та невизначеності.	2	2	8
4	Тема 4. Ризик і дохід як фактори, які впливають на прийняття рішень при фінансових інвестиціях	2	2	6
5	Тема 5. Фондовий ринок як механізм залучення інвестиційних коштів	2	2	5
6	Тема 6. Цінні папери як інструмент залучення інвестицій: види, характеристики, застосування, оцінка	2	2	5
7	Тема 7. Основні засади формування інвестиційного портфеля.	2	2	5
8	Тема 8. Основні підходи до аналізу об'єктів та інструментів фінансового інвестування для формування інвестиційного портфеля	2	2	5
9	Тема 9. Стратегія управління інвестиційним портфелем	2	2	5
10	Тема 10. Ризики інвестиційного портфеля – їх визначення й управління	2	2	5
11	Тема 11. Специфіка формування й управління інвестиційного портфеля банківськими та іншими фінансовими установами	2	2	8
<b>Разом</b>		<b>24</b>	<b>22</b>	<b>74</b>

#### Самостійна робота здобувача вищої освіти

Організовується шляхом видачі індивідуального переліку питань і практичних завдань з кожної теми, які не виносяться на аудиторне опрацювання та виконання індивідуального творчого завдання.

Самостійна робота здобувача є одним із способів активного, цілеспрямованого набуття нових для нього знань та умінь. Вона є основою його підготовки як фахівця, забезпечує набуття ним прийомів пізнавальної діяльності, інтерес до творчої роботи, здатність вирішувати наукові та практичні завдання.

Виконання здобувачем самостійної роботи передбачає, за необхідності, отримання консультацій або допомоги відповідного фахівця. Навчальний матеріал навчальної дисципліни, передбачений робочою програмою для

засвоєння здобувачем у процесі самостійної роботи, виноситься на поточний і підсумковий контроль поряд з навчальним матеріалом, який опрацьовувався під час аудиторних занять. Організація самостійної роботи здобувачів передбачає: планування обсягу, змісту, завдань, форм і методів контролю самостійної роботи, розробку навчально-методичного забезпечення; виконання здобувачем запланованої самостійної роботи; контроль та оцінювання результатів, їх систематизацію, оцінювання ефективності виконання здобувачем самостійної роботи.

Індивідуальні завдання здобувач виконує самостійно під керівництвом викладача згідно з індивідуальним навчальним планом.

У випадку реалізації індивідуальної освітньої траєкторії здобувача заняття можуть проводитись за індивідуальним графіком.

### Види самостійної роботи

№	Вид самостійної роботи	Години	Терміни виконання	Форма та метод контролю
1	Підготовка до лекційних та практичних занять	14	Щотижнево	Усне та письмове опитування
2	Підготовка самостійних питань з тематики дисципліни	30	Щотижнево	Усне та письмове опитування, тестування
3	Індивідуальні творчі завдання (виконання презентації за заданою проблемною тематикою)	20	1 раз на семестр	Спостереження за виконанням, обговорення, виступ з презентацією, усний захист
4	Підготовка до контрольних робіт та тестування	10	2 рази на семестр	Тестування
<b>Разом</b>		<b>74</b>		

### РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

#### Основна література

1. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса, 2018. 184 с.
2. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.; за заг. ред. М. П. Бутка. К., 2018. 480 с.
3. Микитюк П. П. Інвестиційно-інноваційний менеджмент: Навч. пос. Тернопіль. 2015. 452 с.
4. Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. К.: ЦУЛ, 2014. 336 с.
5. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. Дата оновлення : 18.12.2017. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/main/1560-12>.
6. Про інноваційну діяльність : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
7. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 № 5080-VI / Верховна Рада України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>
8. Про підготовку та реалізацію інвестиційних проектів за

принципом "єдиного вікна": Закон України від 21.10.2010, № 2623-VI, URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2623-17>

9. Про режим іноземного інвестування : Закон України від 19.03.2006, № 93/96. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>.

10. Про цінні папери та фондовий ринок : Закон України від 23.02.2006, № 3480-15. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.

11. Сазонець І.Л., Федорова В.А. Інвестування. Підручник. К., 2016. 311 с. 10. Чайковська М.П. Інвестування: підруч. Одеса, 2016. 312 с.

#### Додаткова література

1. Бурлака Н.І. Розвиток інвестиційної діяльності підприємств України. *Інвестиції: практика та досвід*. 2019. № 8. С. 37-44.

2. Дзюба П.В. Концептуальна структура теорії портфеля як парадигмальна основа сучасної теорії міжнародного портфельного інвестування *Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство*. 2017. Вип. 15 (1). С. 100–106.

3. Дуда М. О. Формування інвестиційного портфеля інститутів спільного інвестування. *Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі*. 2014. № 4 (66). С. 171 – 176.

4. Кальченко С. В., Попова Т. В., Свиноус Н. І. Організаційно-економічні засади гармонізації економічних інтересів держави та фермерських господарств в інвестиційній сфері. *Агросвіт*. 2020. № 3. С. 9-15.

5. Левченко Л.В. Дієва державна інвестиційна політика як засіб активізації інвестиційної діяльності в Україні *Вісник Львівської комерційної академії*. 2016. № 37. С. 94–99

6. Михайлов А. М. Фінансові інструменти формування інвестиційних ресурсів в аграрному секторі національної економіки в умовах глобалізаційних викликів. *Економіка АПК*. 2019. №3. С. 52-57.

7. Офіційний сайт Державної казначейської служби України URL: <http://treasury.gov.ua/main/uk/index>

8. Офіційний сайт Державної служби фінансового моніторингу України. URL: <http://www.sdfm.gov.ua/>.

9. Офіційний сайт для працівників бюджетної сфери URL: <https://buhgalter.com.ua/>

10. Офіційний сайт Міністерства фінансів України URL: <http://www.minfin.gov.ua/>

11. Слободянюк Н. О., Науменко О. Д. Фінансові інвестиції в умовах нестабільності національної економіки *Бізнес Інформ* 2017 № 5 С 177–184

12. Харчук С. А. Стан інвестиційної діяльності підприємств України в умовах економічної нестабільності. *Економіка та держава*. 2020. № 1. С. 66-72

13. Чуницька І. І. Інвестиційний клімат України: сутність, проблеми та шляхи їх вирішення. *Приазовський економічний вісник*. 2019. Вип. 3(14). С. 111- 117.

### **Інформаційні ресурси**

1. Бібліотека економіста. URL: [http:// www.library.if.ua](http://www.library.if.ua)
2. Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: [rada.gov.ua](http://rada.gov.ua)
3. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. URL: [kmu.gov.ua](http://kmu.gov.ua)
4. Офіційний сайт Міністерства економіки України. URL: [me.gov.ua](http://me.gov.ua)
5. Офіційний сайт Держкомстату України. URL: [ukrstat.gov.ua](http://ukrstat.gov.ua)
6. Офіційний сайт Національного банку України. URL: [bank.gov.ua](http://bank.gov.ua)
7. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.nssmc.gov.ua/>

## СИСТЕМА ОЦІНЮВАННЯ ТА ВИМОГИ ДО КОНТРОЛЮ ЗНАНЬ ЗДОБУВАЧІВ ВИЩОЇ ОСВІТИ

У кінці семестру, здобувач вищої освіти може набрати до 60% підсумкової оцінки за виконання всіх видів робіт, що виконуються протягом семестру, до 10% за показники наукової, інноваційної, навчальної, виховної роботи та студентської активності і до 30% підсумкової оцінки – за результатами підсумкового контролю.

### Розподіл балів за видами навчальної діяльності

№ п.п.	Вид навчальної діяльності	Бали
<b>Атестація 1</b>		
1	Присутність на лекційних заняттях	5
2	Робота на практичних заняттях	15
3	Виконання контрольних робіт, тестування	5
4	Підготовка самостійних питань з тематики дисципліни	5
<b>Всього за атестацію 1</b>		<b>30</b>
<b>Атестація 2</b>		
1	Присутність на лекційних заняттях	5
2	Робота на практичних заняттях	15
3	Виконання контрольних робіт, тестування	5
4	Підготовка самостійних питань з тематики дисципліни	5
<b>Всього за атестацію 2</b>		<b>30</b>
<b>Показники наукової, інноваційної, навчальної, виховної роботи та студентської активності</b>		<b>10</b>
<b>Підсумкове тестування</b>		<b>30</b>
<b>Разом</b>		<b>100</b>

Якщо здобувач упродовж семестру за підсумками контрольних заходів набрав менше 35 балів, то він не допускається до заліку. Крім того, обов'язковим при мінімальній кількості балів за підсумками контрольних заходів є виконання індивідуальної творчої роботи (презентації).

Програма навчальної дисципліни передбачає врахування результатів неформальної та інформальної освіти при наявності підтверджуючих документів як окремі кредити вивчення навчальних дисциплін.

### Відповідність шкал оцінок якості засвоєння навчального матеріалу

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою для заліку
90 – 100	A	зараховано
82-89	B	
75-81	C	
66-74	D	
60-65	E	
35-59	FX	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

