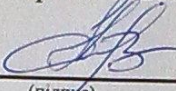


Міністерство освіти і науки України  
Національний аерокосмічний університет ім. М. Є. Жуковського  
«Харківський авіаційний інститут»

Кафедра менеджменту (№ 602)

**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Гарант освітньої програми

  
(підпис) А. В. Доронін  
(ініціали та прізвище)

«31» серпня 2021 р.

**СИЛАБУС ВИБІРКОВОЇ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
(назва навчальної дисципліни)

**Галузь знань:** 07 Управління та адміністрування  
(шифр і найменування галузі знань)

**Спеціальність:** 073 Менеджмент  
(код і найменування спеціальності)

**Освітня програма:** Менеджмент  
(найменування освітньої програми)

**Форма навчання:** денна, заочна, дистанційна

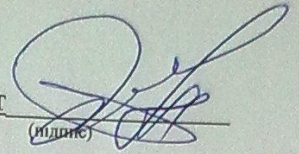
**Рівень вищої освіти:** перший (бакалаврський)

**Силабус введено в дію з 01.09.2021 року**

**Харків – 2021 р.**



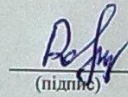
Розробник Самойленко І.О., проф. каф. 602, д.екон.н., доцент  
(прізвище та ініціали, посада, науковий ступінь і вчене звання)

  
(підпис)

Силабус навчальної дисципліни розглянуто на засіданні кафедри менеджменту  
(назва кафедри)

Протокол № 1 від «31» серпня 2021 р.

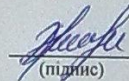
Завідувач кафедри д.т.н., професор  
(науковий ступінь і вчене звання)

  
(підпис)

Ю.О. Романенков  
(ініціали та прізвище)

Погоджено з представником здобувачів освіти:

Представник студентів 6 курсу

  
(підпис)

В.О. Веродієнко  
(ініціали та прізвище)

## 1. Загальна інформація про викладача



*Самойленко Інна Олександрівна*, доктор економічних наук, професор кафедри менеджменту. Стаж науково-викладацької діяльності більше 16 років. Розробник та викладач дисциплін: «Самоменеджмент», «Контролінг», «Інвестиційний менеджмент», «Енергетичний менеджмент» та ін.

Напрями наукових досліджень: енергетична інфраструктура, соціальна відповідальність, самоменеджмент.

E-mail: [samoylbox@gmail.com](mailto:samoylbox@gmail.com)

Робоче місце: 304 ім. к.

## 2. Опис навчальної дисципліни

**Семестр, в якому викладається дисципліна** – 8 (восьмий).

**Обсяг дисципліни:** 4,5 кредити ЄКТС/135 годин, у тому числі аудиторних – 64 год., самостійної роботи здобувачів – 71 год.

**Форма здобуття освіти** – денна, заочна, дистанційна.

**Дисципліна** – вибіркова.

**Види навчальної діяльності** – лекції, практичні заняття, самостійна робота здобувача.

**Види контролю** – поточний, модульний та підсумковий (семестровий) контроль (екзамен).

**Мова викладання** – українська.

**Необхідні обов'язкові попередні дисципліни (пререквізити)** – фінансовий менеджмент, бізнес-планування, прийняття управлінських рішень, адміністративний менеджмент.

**Необхідні обов'язкові супутні дисципліни (кореквізити)** – зовнішньоекономічна діяльність.

## 3. Мета та завдання навчальної дисципліни

**Мета:** курс спрямований на формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, відповідних компетенції на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємстві.

**Завдання:** теоретична та практична підготовка студентів з питань: економічна сутність та форми інвестицій підприємства; сутність, функції та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту; сучасні методи оцінки та прогнозування інвестиційного ринку; розробка інвестиційної стратегії підприємства, визначення основних підходів до формування інвестиційних рішень з вибору напрямів та інструментів інвестування; правила прийняття рішень відносно реальних інвестиційних проектів підприємства; методи оцінки ефективності, ризиків, ліквідності окремих реальних проектів та фінансових інструментів, що є об'єктами інвестування; формування інвестиційної програми та інвестиційного портфеля підприємства, їх оцінка та оптимізація; оперативне управління інвестиційною програмою та інвестиційним портфелем підприємства.

### **Компетентності, які набуваються.**

*Загальні:*

- ЗК5 Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності.

*Фахові :*

- СК7 Здатність обирати та використовувати сучасний інструментарій менеджменту.
- СК8 Здатність планувати діяльність організації та управляти часом.
- СК20 Здатність розуміти економічні основи функціонування організації, визначати потреби та напрями раціонального використання ресурсів організації.
- СК21 Здатність застосовувати інструментарій інвестиційного, інноваційного та логістичного менеджменту в умовах невизначеності.

### **Очікувані результати навчання:**

- РН12 – Оцінювати правові, соціальні та економічні наслідки функціонування організації
- РН22 – Уміння розробляти тактичні та оперативні плани поточної діяльності, проекти бізнес-плану; обґрунтовувати інвестиційні проекти та програми стратегічного розвитку промислового підприємства;
- РН24 – Володіти методами обґрунтування управлінських рішень на основі комплексних економічних та фінансових розрахунків в контексті забезпечення конкурентоспроможності підприємства в умовах мінливого бізнес-середовища.

## **4. Зміст навчальної дисципліни**

### **Модуль 1.**

#### **Змістовний модуль 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту**

#### **Тема 1. Класифікація інвестицій. Їх сутність і зміст.**

*Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 5 годин.*
- *Практичне заняття: «Класифікація інвестицій. Їх сутність і зміст».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація:* Класифікація інвестицій. Їх сутність і зміст. Особливості залучення і освоєння інвестицій



Основні функції інвестицій. Характеристика видів інвестицій відповідно до кваліфікаційних ознак. Особливості залучення і освоєння інвестицій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 години.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача:*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

## **Тема 2. Розробка та реалізація інвестиційної стратегії**

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 5 годин.*
- *Практичне заняття: «Розробка та реалізація інвестиційної стратегії».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація:*

Інвестиційна стратегія і її формування. Процес розробки інвестиційної стратегії. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства. Сучасні підходи до розробки інвестиційної стратегії підприємств.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача:*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

## **Тема 3. Управління реальними інвестиціями**

*Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 6 годин.*
- *Практичне заняття: «Управління реальними інвестиціями».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація:*

Форми реального інвестування підприємства. Технології управління реальними інвестиціями підприємства. Обґрунтування доцільності реальних інвестицій. Формування інвестиційного портфелю за рахунок реальних інвестицій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача:*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

## **Тема 4. Управління фінансовими інвестиціями**

*Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*
- *Практичне заняття: «Управління фінансовими інвестиціями».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація:*

Особливості здійснення фінансових інвестицій. Процес управління фінансовими інвестиціями. Методи оцінки ефективності фінансових інвестицій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача:*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

## **Модульний контроль 1**

- *Форма занять: написання модульної роботи в аудиторії (за рішенням лектора допускається проведення у дистанційній формі).*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 2 години*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*
  - *Обсяг самостійної роботи здобувачів – за необхідністю.*
- Підготовка до модульного контролю.

## **Змістовний модуль 2. Розробка та реалізація інвестиційних проектів**

### **Тема 5. Формування та управління інвестиційним портфелем**

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 6 годин.*
- *Практичне заняття: «Формування та управління інвестиційним портфелем».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація:* Типи інвестиційного портфеля. Етапи формування інвестиційного портфеля. Класифікаційні ознаки групування інвестиційних портфелів. Базові принципи управління інвестиційним портфелем.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

### **Тема 6. Сутність і класифікація інвестиційних проектів. Їх значення для розвитку підприємства**

*Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 6 годин.*

*Практичне заняття: «Сутність і класифікація інвестиційних проектів. Їх значення для розвитку підприємства».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація:* Інвестиційний проект: сутність та зміст. Класифікація інвестиційних проектів. Фінансування інвестиційних проектів. Ефективність інвестиційних проектів

*Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

### **Тема 7. Показники ефективності інвестиційних проектів**

*Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 6 годин.*

*Практичне заняття: «Показники ефективності інвестиційних проектів».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація:* Економічний аналіз ефективності інвестиційного проекту. Види грошових потоків. Основні показники ефективності інвестиційного проекту.

*Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

## **Тема 8. Оцінка ефективності інвестиційних проектів. Методика вибору найефективнішого інвестиційного проекту**

*Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 6 годин.*

*Практичне заняття: «Оцінка ефективності інвестиційних проектів. Методика вибору найефективнішого інвестиційного проекту».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація: Сучасна концепція оцінки ефективності інвестиційних проектів. Переваги та недоліки методів оцінки ефективності інвестиційних проектів. Методи оцінки альтернативних (конкуруючих) інвестиційних проектів.*

*Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.*

## **Тема 9. Невизначеність і ризик в інвестиційному менеджменті**

*Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 5 годин.*

*Практичне заняття: «Невизначеність і ризик в інвестиційному менеджменті».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

*Стисла анотація: Сутність інвестиційного ризику. Модель оцінки ефективності інвестиційного проекту з урахуванням ризику.*

*Обсяг самостійної роботи здобувачів: 7 годин.*

*Теми, види робіт, що належать до самостійної роботи здобувача: Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.*

### **Модульний контроль 2**

- *Форма занять: написання модульної роботи в аудиторії (за рішенням лектора допускається проведення у дистанційній формі).*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 2 години*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів – за необхідністю.*

*Підготовка до модульного контролю.*

## **5. Індивідуальні завдання**

Не передбачено навчальним планом

## **6. Методи навчання**

Словесні (пояснення, розповідь, бесіда, навчальна дискусія та ін.); наочні (ілюстрування, демонстрування) та практичні (практичні роботи, індивідуальне опитування, тестування).

## **7. Методи контролю**

Контроль і оцінювання якості набутих знань, умінь та практичних навичок студентів має системний характер, базується на принципі наскрізного контролю, який дозволяє забезпечити взаємозв'язок між усіма видами навчального процесу: лекції, практичні заняття, самостійна та індивідуальна робота студента, поточний контроль, залік. Оцінювання знань студентів здійснюється на основі результатів підсумкового контролю у вигляді письмового іспиту.

## 8. Критерії оцінювання та розподіл балів, які отримують здобувачі

| Складові навчальної роботи                         | Бали за одне заняття (завдання) | Кількість занять (завдань) | Сумарна кількість балів |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Змістовний модуль 1</b>                         |                                 |                            |                         |
| Робота на лекціях                                  | 0...1                           | 8                          | 0...8                   |
| Виконання і захист лабораторних (практичних) робіт | 0...5                           | 4                          | 0...20                  |
| Модульний контроль                                 | 0...22                          | 1                          | 0...22                  |
| <b>Змістовний модуль 2</b>                         |                                 |                            |                         |
| Робота на лекціях                                  | 0...1                           | 8                          | 0...8                   |
| Виконання і захист лабораторних (практичних) робіт | 0...5                           | 4                          | 0...20                  |
| Модульний контроль                                 | 0...22                          | 1                          | 0...22                  |
| <b>Усього за семестр</b>                           |                                 |                            | <b>0...100</b>          |

### Прийнята шкала оцінювання

| Сума балів | Оцінка за традиційною шкалою  |               |
|------------|-------------------------------|---------------|
|            | Іспит, диференційований залік | Залік         |
| 90 – 100   | Відмінно                      | Зараховано    |
| 75 – 89    | Добре                         |               |
| 60 – 74    | Задовільно                    |               |
| 0 – 59     | Незадовільно                  | Не зараховано |

Семестровий контроль (іспит) проводиться у разі відмови студента від балів поточного тестування й за наявності допуску до іспиту. Під час складання семестрового іспиту студент має можливість отримати максимум 100 балів.

Білет для іспиту складається з двох теоретичних запитань та практичного завдання. За повну правильну відповідь на теоретичні запитання студент отримує по 30 балів, за повну правильну відповідь на практичне завдання – 40 балів.

### Критерії оцінювання роботи здобувача протягом семестру

**Задовільно (60-74).** Показати мінімум знань та умінь. Відпрацювати та захистити всі практичні роботи та домашні завдання. Знати предмет, мету і завдання інвестиційного менеджменту в системі управління підприємством. Знати складові оцінки інвестиційних проектів. Вміти здійснити аналіз беззбиткової роботи підприємства. Вміти застосовувати методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

**Добре (75-89).** Твердо знати мінімум, виконати усі завдання. Показати вміння виконувати та захищати всі практичні роботи в обумовлений викладачем строк з обґрунтуванням рішень та заходів, які запропоновано у роботах. Виконати всі КР, здати тестування та поза аудиторну самостійну роботу. Уміти



провести експертну діагностику фінансово-господарського стану підприємства. Розуміти сутність і зміст інвестиційного проекту.

**Відмінно (90-100).** Здати всі контрольні точки з оцінкою «відмінно». Повно знати основний та додатковий матеріал та уміти його застосовувати. Орієнтуватися у підручниках та посібниках. Безпомилково виконувати та захищати всі самостійні роботи в обумовлений викладачем строк з докладним обґрунтуванням рішень та заходів, які запропоновано у роботах. Прийняти участь у студентській конференції. Відмінно захистити підсумковий проект оцінки ефективності інвестиційного проекту з урахуванням ризику.

## **9. Політика навчального курсу**

Відпрацювання пропущених занять відбувається відповідно до розкладу консультацій, за попереднім погодженням з викладачем. Питання, що стосуються академічної доброчесності, розглядає викладач або за процедурою, визначеною у Положенні про академічну доброчесність.

## **10. Політика академічної доброчесності**

Дотримання академічної доброчесності здобувачами освіти передбачає (Методичні рекомендації для закладів вищої освіти з підтримки принципів академічної доброчесності. Лист МОН України № 1/9-650 від 23.10.2018 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v-650729-18#n211>):

- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);
- посилення на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;
- дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права;
- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації».

## **11. Методичне забезпечення**

Підручники, навчальні посібники, навчально-методичні посібники, конспекти лекцій, методичні рекомендації з проведення лабораторних робіт тощо, які видані в Університеті знаходяться за посиланням:

[http://library.khai.edu/catalog?clear\\_all\\_params=0&mode=KNMZ&lang=ukr&caller\\_mode=SearchDocForm&ext=no&theme\\_path=0&themes\\_basket=&ttp\\_themes\\_basket=&disciplinesearch=no&top\\_list=1&fullsearch\\_fld=&author\\_fld=%D0%A0%D0%BE%D0%BC%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2&docname\\_fld=&docname\\_cond=beginwith&theme\\_context=%D0%A0%D1%96%D0%B7%D0%B0%D0%BD%D0%BD%D1%8F+%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B2&theme\\_cond=all\\_theme&theme\\_id=0&is\\_ttp=0&combiningAND=0&step=20&tpage=1](http://library.khai.edu/catalog?clear_all_params=0&mode=KNMZ&lang=ukr&caller_mode=SearchDocForm&ext=no&theme_path=0&themes_basket=&ttp_themes_basket=&disciplinesearch=no&top_list=1&fullsearch_fld=&author_fld=%D0%A0%D0%BE%D0%BC%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2&docname_fld=&docname_cond=beginwith&theme_context=%D0%A0%D1%96%D0%B7%D0%B0%D0%BD%D0%BD%D1%8F+%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B2&theme_cond=all_theme&theme_id=0&is_ttp=0&combiningAND=0&step=20&tpage=1)

Сторінка дисципліни знаходиться за посиланням:  
<https://mentor.khai.edu/course/view.php?id=887>

## **12. Рекомендована література**

### **Базова**

1. Чернега О. М. Технології управління реальними інвестиціями підприємства / О. М. Чернега // Технології управління як базова складова формування конкурентних переваг підприємства: монографія / за загальною редакцією док. екон. наук, професора І. О. Кузнецової. – Одеса: Атлант, 2012. – С. 73–82.
2. Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О.П. Основи інвестиційного менеджменту: Навч. посібник. – К.: Кондор, 2008. – 340 с.
3. Черваньов, Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємства: Навч. посіб. [Текст] / Д.М. Черваньов; К.: Знання-Прес, 2003. – 622 с.

### **Допоміжна**

1. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Підручник. - К.: Центр учбової літератури, 2009. 472 с
2. Федоренко В.Г. Інвестиційний менеджмент: Навч.посіб. - 2-ге вид., доп. - К.: МАУП, 2001. 280 с.
3. Бардиш Г.О. Проектне фінансування / Г.О. Бардиш. - К.: Хай-Тек-Прес, 2008. 241 с.

## **13. Інформаційні ресурси**

1. Сайт кафедри <http://faculty6.khai.edu/ru/site/kafedra-menedzhmenta.html>
2. Сайт, присвячений проблемам інвестиційної діяльності [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.ir.org.ua/](http://www.ir.org.ua/)