

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ
І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**

Фінансів

ЗАТВЕРДЖУЮ

Керівник структурного підрозділу

_____ Юлія Негода

" ____ " _____ 2026 р.

СХВАЛЕНО

на засіданні кафедри

Кафедра фінансів

Протокол № ____ від " ____ " _____ 2026 р.

Завідувач кафедри

_____ Наталія ШВЕЦЬ

РОЗГЛЯНУТО

Гарант ОП «Управління інноваційною та консалтинговою діяльністю»

_____ Витвицька Ольга Данилівна

**РОБОЧА ПРОГРАМА
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПОРТФЕЛЕМ

Галузь знань D Бізнес, адміністрування та право

Спеціальність D3 Менеджмент

Освітня програма Управління інноваційною та консалтинговою діяльністю

ННІ неперервної освіти

Розробник: Тітенко З.М., д.е.н., доцент, доцент кафедри фінансів

Київ - 2026 р.

Опис навчальної дисципліни

Дисципліна «Управління інвестиційним портфелем» є невід'ємною частиною циклу економічних дисциплін, необхідних працівникам економічних та фінансових підрозділів підприємств незалежно від форми власності й організаційно-правової форми господарювання. Основні цілі вивчення дисципліни «Управління інвестиційним портфелем» полягають у формуванні в студентів цілісної системи знань щодо методології оцінювання організації управління фінансовими та інвестиційними ресурсами підприємств у сфері бізнесу. У результаті вивчення дисципліни студенти повинні засвоїти елементи дослідницької діяльності, принципи організації, методику й технології управління фінансами бізнес організацій, навчитися проводити авторські дослідження, зокрема, в частині збору інформації, теоретичних посилок та робочих гіпотез, вибору методики та методів проведення фінансового аналізу підприємств з метою прийняття подальших фінансових та інвестиційних рішень.

Галузь знань, спеціальність, освітня програма, освітній ступінь

Освітній ступінь	Другого (магістерського) ОП
Галузь знань	D Бізнес, адміністрування та право
Спеціальність	D3 Менеджмент
Освітня програма	Управління інноваційною та консалтинговою діяльністю
Факультет/ННІ	ННІ неперервної освіти

Характеристика навчальної дисципліни

Вид	Обов'язкова
Загальна кількість годин	150
Кількість кредитів ECTS	5
Кількість змістових модулів	2
Курсовий проект (робота) (за наявності)	-
Форма контролю	Екзамен

Показники навчальної дисципліни для денної та заочної форм здобуття вищої освіти (повний термін навчання)

	Форма здобуття вищої освіти	
	денна	заочна
Курс (рік підготовки)	1	1
Семестр	2	2
Лекційні заняття	30 год.	8 год.
Лабораторні роботи	-	-
Практичні, семінарські заняття	30 год.	8 год.
Самостійна робота	90 год.	134 год.
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми здобуття вищої освіти	4 год.	-
Форма контролю	Екзамен	Екзамен

Мета, компетентності та програмні результати навчальної дисципліни

Мета: Мета: оволодіння шляхами розв'язку проблемних питань організації фінансових та інвестиційних операцій, ознайомлення зі специфікою проблем та протиріч функціонування грошових потоків та методами і прийомами роботи фінансового менеджера для здійснення професійного управління фінансовими активами суб'єктів виробничо-господарської діяльності, оволодіння практикою організації і управління інвестиційною діяльністю на підприємствах різних форм власності.

Перелік навчальних дисциплін, які передують вивченню «Управління інвестиційним портфелем» (за їх наявності) ОК4 Інноваційний менеджмент, ОК5 Управління інноваційними проектами

Набуття компетентностей

ЗК3 — Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій;

ЗК4 — Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети;

ЗК6 — Здатність генерувати нові ідеї (креативність);

СК4 — Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації;

СК8 — Здатність використовувати психологічні технології роботи з персоналом.

СК9 — Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію;

Програмні результати навчання

ПРН13 — Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

Програма та структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин (денна форма)						Кількість годин (заочна форма)					
	л	лаб	сем	п	с.р.	усього	л	лаб	сем	п	с.р.	усього
Модуль 1. Модуль 1. Теоретико-методологічні основи організації портфельного менеджменту												
Тема 1. Теоретичні та організаційні основи портфельного менеджменту	2	-	-	9	45	56	1	-	-	-	12	13
Тема 2. Інформаційне забезпечення прийняття рішень в портфельному менеджменті	2	-	-	-	-	2	1	-	-	-	12	13
Тема 3. Інвестиційне середовище для портфельного менеджменту	2	-	-	-	-	2	-	-	-	1	10	11
Тема 4. Управління грошовими потоками	2	-	-	6	-	8	1	-	-	1	10	12
Тема 5. Управління прибутком	2	-	-	-	-	2	-	-	-	1	12	13
Тема 6. Управління активами підприємства	2	-	-	-	-	2	1	-	-	-	10	11
Тема 7. Управління капіталом	2	-	-	-	-	2	-	-	-	1	12	13
Тема 8. Управління вартістю бізнесу	1	-	-	-	-	1	1	-	-	-	10	11
Разом за модулем 1	15	0	0	15	45	75	5	0	0	4	88	97
Модуль 2. Модуль 2. Теоретичні та прикладні засади управління інвестованим портфелем												
Тема 1. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	4	-	-	-	-	4	-	-	-	1	12	13
Тема 2. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій	4	-	-	15	-	19	1	-	-	1	10	12
Тема 3. Управління фінансовими інвестиціями	4	-	-	-	-	4	1	-	-	1	12	14
Тема 4. Інвестування в інноваційні проекти та стартапи	3	-	-	-	45	48	1	-	-	1	12	14
Разом за модулем 2	15	0	0	15	45	75	3	0	0	4	46	53
Курсовий проект (робота)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Усього годин	30	0	0	30	90	150	8	0	0	8	134	150

Теми лекцій

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Теоретичні та організаційні основи портфельного менеджменту	2
2	Тема 2. Інформаційне забезпечення прийняття рішень в портфельному менеджменті	2
3	Тема 3. Інвестиційне середовище для портфельного менеджменту	2
4	Тема 4. Управління грошовими потоками	2
5	Тема 5. Управління прибутком	2
6	Тема 6. Управління активами підприємства	2
7	Тема 7. Управління капіталом	2
8	Тема 8. Управління вартістю бізнесу	1
9	Тема 9. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	4
10	Тема 10. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій	4
11	Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями	4
12	Тема 12. Інвестування в інноваційні проекти та стартапи	3
Всього годин		30

Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Розв'язання задач щодо аналізу та оцінки інвестиційних портфелів за допомогою фінансових коефіцієнтів та показників ризику — 3 год	3
2	Моделювання процесу управління грошовими потоками підприємства на основі практичних кейсів — 3 год	3
3	Практичне застосування методів аналізу та прогнозування прибутковості підприємства — 3 год	3
4	Аналіз та оптимізація структури активів підприємства за допомогою сучасних інструментів — 3 год	3
5	Розробка сценаріїв управління капіталом та оцінка їх впливу на цінність бізнесу — 3 год	3
6	Аналіз та оцінка інвестиційних проектів за допомогою фінансових показників і критеріїв	3
7	Розробка моделі формування інвестиційного портфеля з урахуванням ризиків та доходності	4
8	Практичне застосування методів управління фінансовими інвестиціями на прикладі реальних ринкових ситуацій	4

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
9	Аналіз інвестиційних ризиків у стартапах та інноваційних проектах, розробка рекомендацій щодо їх мінімізації	2
10	Розробка інвестиційної стратегії для підприємства з урахуванням сучасних тенденцій і ризиків	2
Всього годин		30

Теми самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Аналіз теоретичних підходів до організації портфельного менеджменту	8
2	Розробка схеми процесу прийняття рішень у портфельному менеджменті	8
3	Порівняльна характеристика сучасних інформаційних систем для управління портфелем	8
4	Розрахунок ризиків та очікуваної доходності інвестиційного портфеля	7
5	Моделювання сценаріїв розвитку інвестиційного середовища та їх впливу на портфельне управління	7
6	Розв'язання кейсової задачі щодо управління грошовими потоками у портфельному менеджменті	7
7	Аналіз сучасних методів управління інвестиційним портфелем та їх порівняльна характеристика	8
8	Розробка моделі оптимального формування інвестиційного портфеля підприємства	8
9	Реферат на тему інвестиційних стратегій у управлінні інвестиційним портфелем	8
10	Розрахунок показників ризику та доходності для конкретного інвестиційного портфеля	7
11	Підготовка презентації щодо управління фінансовими інвестиціями та їх оцінки	7
12	Розробка схеми управління інвестиційним портфелем з урахуванням сучасних тенденцій	7
Всього годин		90

Методи навчання

Методи та засоби діагностики результатів навчання:

- Усне або письмове опитування
- Есе
- Співбесіда
- Презентація проекту
- Тестування
- Контрольна робота

Методи навчання:

- Навчання через дослідження
- Семінар
- Практико-орієнтоване навчання
- Практичне заняття
- Лекція
- Проблемне навчання
- Командна робота
- Змішане навчання
- Гейміфіковане навчання
- Лабораторна робота

Оцінювання результатів навчання

Оцінювання знань здобувача вищої освіти відбувається за 100-бальною шкалою і переводиться в національну оцінку згідно чинного «Положення про екзамени та заліки у НУБіП України»

Розподіл балів за видами навчальної діяльності

Тема	Результати навчання	Оціночні бали
Модуль 1. Модуль 1. Теоретико-методологічні основи організації портфельного менеджменту		
Практична робота. Аналіз теоретичних підходів до організації портфельного менеджменту	ПРН 13. Знати основні теоретичні підходи до організації портфельного менеджменту, аналізувати процеси прийняття рішень у цій сфері, порівнювати сучасні інформаційні системи для управління портфелем, розраховувати ризики та очікувану доходність інвестиційного портфеля, моделювати сценарії розвитку інвестиційного середовища та їх вплив на управління портфелем, розв'язувати кейсові задачі, пов'язані з управлінням грошовими потоками.	10

Тема	Результати навчання	Оціночні бали
Практична робота. Розробка схеми процесу прийняття рішень у портфельному менеджменті		10
Практична робота. Порівняльна характеристика сучасних інформаційних систем для управління портфелем		10
Самостійна робота. Розрахунок ризиків та очікуваної доходності інвестиційного портфеля		15
Самостійна робота. Моделювання сценаріїв розвитку інвестиційного середовища та їх впливу на портфельне управління		15
Самостійна робота. Розв'язання кейсової задачі щодо управління грошовими потоками у портфельному менеджменті		10
Модульна контрольна. Нова позиція оцінювання		30
Всього за модулем 1		100
Модуль 2. Модуль 2. Теоретичні та прикладні засади управління інвестованим портфелем		
Практична робота. Аналіз сучасних методів управління інвестиційним портфелем та їх порівняльна характеристика	ПРН 13. Ознайомитися з сучасними методами управління інвестиційним портфелем, розробити модель оптимального формування інвестиційного портфеля підприємства, підготувати реферат на тему інвестиційних стратегій, розраховувати показники ризику та доходності для портфеля, підготувати презентацію щодо управління фінансовими інвестиціями, розробити схему управління інвестиційним портфелем з урахуванням сучасних тенденцій.	10

Тема	Результати навчання	Оціночні бали
Самостійна робота. Розробка моделі оптимального формування інвестиційного портфеля підприємства		15
Самостійна робота. Реферат на тему інвестиційних стратегій у управлінні інвестиційним портфелем		10
Практична робота. Розрахунок показників ризику та доходності для конкретного інвестиційного портфеля		10
Самостійна робота. Підготовка презентації щодо управління фінансовими інвестиціями та їх оцінки		15
Самостійна робота. Розробка схеми управління інвестиційним портфелем з урахуванням сучасних тенденцій		10
Модульна контрольна. Нова позиція оцінювання		30
Всього за модулем 2		100
Навчальна робота (разом за семестр)		70
Підсумковий екзамен		30
Разом за курс		100

Шкала оцінювання знань здобувача вищої освіти

Рейтинг здобувача вищої освіти, бали	Оцінка за національною системою (екзамен/залік)
90-100	відмінно
74-89	добре
60-73	задовільно
0-59	незадовільно

Політика оцінювання

Політика щодо дедлайнів та перескладання:	Лабораторні, самостійні та модульні роботи необхідно здавати у заплановані терміни. Перескладання модульних робіт допускається за наявності поважних причин у визначені кафедрою строки.
Політика щодо академічної доброчесності:	Списування, використання сторонніх матеріалів і несанкціонованих пристроїв під час виконання контрольних робіт, заліку або екзамену заборонено.
Політика щодо відвідування:	Відвідування занять є обов'язковим. Пропуски відпрацьовуються згідно з індивідуальним графіком та правилами кафедри.

Навчально-методичне забезпечення

-електронний навчальний курс навчальної дисципліни (на навчальному порталі НУБіП України eLearn - <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=498>);

-Швец Н.Р., Тітенко З.М., Рудевська В.І. Методичні вказівки для вивчення дисципліни «Фінансовий та інвестиційний менеджмент» для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня зі спеціальності 281 «Публічне управління і адміністрування». Київ: «ЦП «КОМПРИНТ», 2025. 163 с.;

Рекомендовані джерела інформації

1. Давиденко Н.М. Буряк А.В. Фінансовий менеджмент: методичні вказівки. Київ: НУБіП. 2021. с.124
2. Управління інноваційною діяльністю: теорія і практика: колективна монографія/ за заг. ред. д.е.н., професора Витвицької О.Д. Київ: ТОВ «АГРАР МЕДІА ГРУП», 2021. 450 с.
3. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : підручник. Київ : Центр учбової літератури, 2022. 472 с.
4. Круш П. В., Клименко О. В. Інвестиційний менеджмент : навчальний посібник. Київ : Каравела, 2023. 356 с.
5. Федоренко В. Г. Інвестування та управління інвестиційними проектами. Київ : Алерта, 2022. 376 с
6. Бойчик І. М. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник. Львів : Новий Світ-2000, 2023. 304 с.
7. Коваленко Ю. М., Онишко С. В. Фінансові інвестиції та фондовий ринок : навчальний посібник. Ірпінь : Державний податковий університет, 2023. 420 с.
8. Лупенко Ю. О., Кропивко М. Ф. Інвестиційне забезпечення розвитку підприємств аграрного сектору економіки : монографія. Київ : ННЦ ІАЕ, 2021. 368 с.

9. Полчанов А. Ю. Інвестиційна активність підприємств та особливості формування інвестиційних портфелів в Україні. Економіка та держава. 2023. № 5. С. 34–40.
0. Виговська Н. Г., Полчанов А. Ю. Сучасні підходи до управління фінансовими інвестиціями підприємств. Бізнес Інформ. 2022. № 11. С. 287–294.