

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**

Кафедра фінансів

**«ЗАТВЕРДЖЕНО»
ННІ неперервної освіти
“22” червня 2026 р.**

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

Київ – 2026 р.

Опис навчальної дисципліни **Управління інвестиційним портфелем**

Дисципліна «Фінансовий та інвестиційний менеджмент» 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 «Фінансовий та інвестиційний менеджмент» полягають у формуванні в студентів цілісної системи знань щодо методології оцінювання організації управління фінансами 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 програмка, освітній ступінь		
Освітній ступінь	Магістр	
Галузь знань	D Бізнес, адміністрування та право	
Спеціальність	D3 «Менеджмент»	
Освітня програма	Управління інноваційною та консалтинговою діяльністю	
Характеристика навчальної дисципліни		
Вид	Обов`язкова	
Загальна кількість годин	150	
Кількість кредитів ECTS	5	
Кількість змістових модулів	3	
Курсовий проект (робота) (за наявності)	-	
Форма контролю	Екзамен	
Показники навчальної дисципліни для денної та заочної форм здобуття вищої освіти		
	Денна форма здобуття вищої освіти	Заочна форма здобуття вищої освіти
Курс (рік підготовки)	1	1
Семестр	2	2
Лекційні заняття	30	8
Практичні, семінарські заняття	30	8
Лабораторні заняття	-	-
Самостійна робота	90	134
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми навчання	4	-

2. Програма та структура навчальної дисципліни

Назви модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	Усього	у тому числі					Усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	ср		л	п	лаб	інд	ср
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Модуль 1. Теоретико-методологічні основи організації фінансового менеджменту												
Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 2. Аналіз фінансової звітності підприємства	10	2	2			6	10	1	1			8
Тема 3. Управління грошовими потоками на підприємстві	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 4. Управління прибутком	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 5. Управління активами підприємства	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 6. Управління капіталом	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 7. Управління вартістю бізнесу	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 8. Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 9. Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 10. Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Разом за модулем 1	100	20	20			60	100	5,5	5,5			89
Модуль 2. Теоретичні та прикладні засади інвестування												
Тема 11. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9

Тема 12. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 13. Управління фінансовими інвестиціями	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 14. Інвестування в інноваційні проекти та стартапи	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 15. Формування інвестиційного портфеля підприємства	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Разом за модулем 2	50	10	10			30	50	2,5	2,5			45
Усього годин	150	30	30			90	150	8	8			134

1. Мета, завдання, компетентності та програмні результати навчальної дисципліни

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: Інноваційний менеджмент, Управління інноваційними проектами.. та доповнює дисципліни Управлінський консалтинг, Системне управління прийняттям інноваційних рішень, Стратегічне управління інноваційним розвитком підприємств

Набуття компетентностей:

інтегральна компетентність (ІК): Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у сфері менеджменту або у процесі навчання, що передбачають проведення досліджень та/або здійснення інновацій за невизначеності умов і вимог

загальні компетентності (ЗК):

ЗК3. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій;

ЗК4. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети;

ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність)

спеціальні (фахові) компетентності (ФК):

СК5. Здатність створювати та організовувати ефективні комунікації в процесі управління; 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 (ПРН):

ПРН8. Застосовувати спеціалізоване програмне забезпечення та інформаційні системи для вирішення задач управління організацією;

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

3. Теми лекцій

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	2
2	Аналіз фінансової звітності підприємства	2
3	Управління грошовими потоками на підприємстві	2
4	Управління прибутком	2
5	Управління активами підприємства	2
6	Управління капіталом	2
7	Управління вартістю бізнесу	2
8	Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності	2
9	Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	2
10	Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті	2
11	Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	2
12	Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій	2
13	Управління фінансовими інвестиціями	2
14	Інвестування в інноваційні проекти та стартапи	2
15	Формування інвестиційного портфеля підприємства	2

4. Теми практичних занять

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
1	Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	2
2	Аналіз фінансової звітності підприємства	2
3	Управління грошовими потоками на підприємстві	2

4	Управління прибутком	2
5	Управління активами підприємства	2
6	Управління капіталом	2
7	Управління вартістю бізнесу	2
8	Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності	2
9	Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	2
10	Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті	2
11	Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	2
12	Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій	2
13	Управління фінансовими інвестиціями	2
14	Інвестування в інноваційні проекти та стартапи	2
15	Формування інвестиційного портфеля підприємства	2

5. Теми самостійних робіт

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
1	Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	6
2	Аналіз фінансової звітності підприємства	6
3	Управління грошовими потоками на підприємстві	6
4	Управління прибутком	6
5	Управління активами підприємства	6
6	Управління капіталом	6
7	Управління вартістю бізнесу	6
8	Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності	6
9	Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	6
10	Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті	6
11	Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	6
12	Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій	6
13	Управління фінансовими інвестиціями	6
14	Інвестування в інноваційні проекти та стартапи	6
15	Формування інвестиційного портфеля підприємства	6
	Всього	90

6. Методи та засоби діагностики результатів навчання:

- тести на знання основних термінів
- модульні тести;
- реферати;
- аналітично-розрахункові роботи;
- бізнес-кейси;
- ділові ігри;
- дискусії;
- інші види.

7. Методи навчання:

- словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо);
- наочний метод (метод ілюстрацій, метод демонстрацій);
- робота з навчально-методичною літературою (тезування, анотування, рецензування, складання реферату чи доповіді;
- відео метод (дистанційний, мультимедійний, веб-орієнтований тощо);
- самостійна робота (виконання завдання);
- індивідуальна науково-дослідна робота здобувачів вищої освіти;
- інші види.

8. 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»

8.1 Розподіл балів за видами навчальної діяльності

Вид навчальної діяльності	Результати навчання	Оцінювання
Модуль 1. Теорія державних фінансів		
Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	Знати - концептуальні засади фінансового менеджменту, їх значення та вплив на ефективність діяльності підприємства; - систему управління фінансовим забезпеченням підприємства та її складові елементи; - механізм формування грошових потоків підприємства та напрями їх збалансування у часі; - методи і прийоми управління активами підприємства, джерела та способи фінансування необоротних і оборотних активів; - механізми і способи формування капіталу підприємства, методи оцінки його складових елементів Розрізняти і систематизувати фінансові операції щодо трьох видів діяльності, статутний, резервний та додатковий капітал Вміти - визначати грошові потоки підприємства, оцінювати їх достатність для здійснення операційної і інвестиційної	7
Тема 2. Аналіз фінансової звітності підприємства		7
Тема 3. Управління грошовими потоками на підприємстві		7
Тема 4. Управління прибутком		7
Тема 5. Управління активами підприємства		7
Тема 6. Управління капіталом		7
Тема 7. Управління вартістю бізнесу		7
Тема 8. Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності		7

Тема 9. Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	діяльності; оцінювати рівень формування і використання активів підприємства, розробляти систему заходів щодо поліпшення формування і використання необоротних і оборотних активів підприємства; розробляти систему заходів щодо фінансування необоротних і оборотних активів за рахунок власних і позикових джерел засобів; оцінювати вартість капіталу підприємства, проводити розрахунки по оптимізації його структури, визначати середньозважену вартість капіталу; оцінювати ефективність пропонуваних інвестиційних проектів і можливості їх фінансування за рахунок різних джерел фінансових ресурсів; оцінювати фінансові ризики підприємства та розробляти систему заходів щодо їх зменшення; аналізувати фінансові звіти на підприємстві; здійснювати фінансове прогнозування і планування на підприємстві. Розуміти показники основних фінансових звітів, вміння оцінювати стан досліджуваного підприємства та прийняття конструктивних рішень поняття приховані джерела фінансування Аналізувати структуру розділів Балансу, стан прозорості та достовірності відображення внутрішніх джерел фінансування. Вміти працювати в команді, делегувати повноваження, розподіляти роботу і вести полеміку	7
Тема 10. Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті		7
Модульна контрольна робота 1.		30
Всього за модулем 1		100
Модуль 2. Елементи державних фінансів		
Тема 11. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	Знати - інструментарій інвестиційного менеджменту для аналізу і оцінки діяльності підприємства; інструментарій інвестиційного менеджменту для оцінки інвестиційних ресурсів підприємства та реалізовувати ці інструменти; теоретичні аспекти формування інвестиційного портфелю підприємства Розрізняти реальні та фінансові інвестиції, різні види цінних паперів Вміти - Вміти управляти реальними інвестиціями підприємства та створювати інвестиційні проекти для підприємства; формувати програму реальних інвестицій підприємства; керувати інвестиційним проектом та прогнозувати інвестиційні ризики; залучати інвестиційні ресурси для інноваційного розвитку підприємства; оцінювати фінансові інструменти	15
Тема 12. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій		15
Тема 13. Управління фінансовими інвестиціями		15
Тема 14. Інвестування в інноваційні проекти та стартапи		15
Тема 15. Формування інвестиційного портфеля підприємства		10

	досліджуваної організації та управляти ними Розуміти правила прийняття інвестиційних рішень та застосовувати різні методи прийняття рішень Аналізувати дані щодо інвестиційної діяльності організації та вміти формувати її характеристики. Вміти працювати в команді, делегувати повноваження, розподіляти роботу і вести полеміку	
Модульна контрольна робота 2.		30
Всього за модулем 2		100
Навчальна робота	$(M1 + M2)/2 * 0,7 \leq 70$	
Екзамен	30	
Всього за курс	$(\text{Навчальна робота} + \text{екзамен}) \leq 100$	

• **Шкала оцінювання знань здобувача вищої освіти**

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

• **Політика оцінювання**

Політика щодо дедлайнів та перескладання:	Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку. Перескладання модулів відбувається із дозволу лектора за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
Політика щодо академічної доброчесності:	Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Презентації повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу
Політика щодо відвідування:	Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись індивідуально (в он-лайн формі за погодженням із директором інституту)

9. Навчально-методичне забезпечення

- - електронний навчальний курс навчальної дисципліни (на навчальному порталі НУБіП України eLearn - <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=4697>;
- конспекти лекцій та їх презентації (в електронному вигляді);
- підручники, навчальні посібники, практикуми;
- Швець Н.Р., Тітенко З.М., Рудевська В.І. Методичні вказівки для вивчення дисципліни «Фінансовий та інвестиційний менеджмент» для

здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня. Київ: «ЦП «КОМПРИНТ», 2025. 163 с.

10. Рекомендовані джерела інформації

1. Аранчій В.І., Томілін О.О., Дорогань-Писаренко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. РВВ ПДАУ. 2021. 300 с.
2. Буряк А.В., Дем'яненко І.В., Бойко С.В. Корпоративне бюджетування податків аграрними та переробними підприємствами. Агросвіт. № 15 -16. 2022. С. 33-39.
3. Верланов Ю. Ю. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник. Вид. 2-ге. Миколаїв : Вид-во ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. 336 с.
4. Витвицька О.Д. Буряк А.В. НМК з дисципліни «Фінансовий та інвестиційний менеджмент», К. НУБіП України, 2023.
5. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
6. Давиденко Н.М. Буряк А.В. Фінансовий менеджмент: методичні вказівки. Київ: НУБіП. 2021. с.124
7. Жигалкевич Ж.М., Кам'янська О.В. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 214 с.
8. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум) / С.В. Качула, С.М. Халатур, Г.Є. Павлова, Л.В. Лисяк, Н.П. Дуброва. Дніпро: Монолит, 2022. 204 с.
9. Інвестиційний менеджмент. Школа І.М., Вдовічен А.А., Верстяк О.М. Навчальний посібник. Чернівці: ЧТЕІ КНТЕУ. 368 с.
10. Качула С.В., Буштін А.А. Особливості формування доходів та прибутку сільськогосподарських підприємств. Агросвіт. 2021. № 21-22. С. 57-62
11. Корнеєва Ю.В. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Київ: Центр навчальної літератури, 2020. 620 с.
12. Нечипорук Л.В. Роль та практичні аспекти фінансового консалтингу. Publishing House “Baltija Publishing”, 2021
13. Павликівська О., Плекан У. Фінансовий консалтинг: тенденції та особливості розвитку в Україні. Галицький економічний вісник. 2020. № 5 (66).
14. Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18.09.1991 № 1560–ХІІ (зі змін. та допов.) : URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
15. Про інноваційну діяльність. Закон України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15#Text>

16. Про наукову і науково-технічну діяльність. Закон України.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/848-19#Text>
17. Сороківська М.В., Юсипович О.І. Фінансовий менеджмент : (математичний інструментарій) : навчальний посібник. Львів : Новий Світ-2000, 2020. 281 с
18. Тітенко З.М. Інвестиційне забезпечення фінансової безпеки аграрних підприємств. Економіка і суспільство.2022. №46
<https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-46-67>
19. Тітенко З.М. Formation of a strategy for the development of agrarian enterprises in order to increase the level of their financial security. Цифрова економіка та економічна безпека. 2023. 4(04). 46-51
20. Тітенко З.М. Innovative component of financial security of enterprises. Економіка і суспільство.2023. №48 <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-48-14>
21. Тридід О.М. , Азаренкова Г.М., Біломістний О.М., Орехова К.В. Фінансовий менеджмент у запитаннях та відповідях : навчальний посібник. Львів : Новий Світ-2000, 2020. 382 с.
22. 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.
23. Управління комерціалізацією інноваційної продукції аграрного сектору. Монографія. Витвицька О.Д., Коробка В.М..«Компрінт». 2016. 215с.
24. Функціональні аспекти фінансового менеджменту як інструменту управління економічними системами : монографія / І.М. Вахович, В.Ю. Дорош, Х.М. Диль, М.С. Забедюк [та 13 інших]. Луцьк : Відділ іміджу та промоції Луцького НТУ, 2021. 210 с.
25. Халатур С. М., Павлова Г. Є., Качула С.В., Сітало Л. О. Антикризове управління малим бізнесом як запорука забезпечення фінансової стратегії та ефективності агровиробництва. Агросвіт. 2022. № 2. С. 10-17.
26. Халатур С. М., Павлова Г. Є., Рудакова В. Ю., Матвійчук Є. Д. Методичні аспекти управління фінансовою стійкістю аграрних підприємств в умовах їх діджиталізації. Агросвіт. 2021. № 21-22. С. 19–26.
27. Brigham E., Ehrhardt M.. Financial Management: Theory & Practice 16th Editio. Cengage Learning, 2020. 1186 p.
28. N. Davydenko, N. Mrachkovska, I.Horislavska, Z. Titenko Integral Assessment of the Financial Security Level of Agrarian Corporations of Ukraine. Studies of Applied Economics. 2021 . №7 (39)
<https://doi.org/10.25115/eea.v39i7.4984>

29. Titenko, Z. Investment Project Risk Simulation on the Use of Information Technologies as a Factor for Improving the Financial Safety of the Enterprise Journal of Information Technology Managementthis link is disabled, 2023& 15(2), 14–24 <https://doi.org/10.22059/JITM.2023.92333>

30. Y Aleskerova, H Skrypnyk, O Grytsyna, Z. Titenko Modeling the level of investment attractiveness of the agrarian economy sector. International Journal of Industrial Engineering & Production Research. 2020. Vol. 31 (4). Pp.647-653<https://doi.org/10.22068/ijiepr.31.4.647>

31. Офіційний веб-портал Верховної Ради України. Режи доступу: <http://portal.rada.gov.ua>.

32. Офіційний веб-портал Державної казначейської служби України. Режим доступу: <http://treasury.gov.ua/main/uk/index>.

33. Офіційний веб-сайт Державної митної служби України. Режим доступу: <http://www.customs.gov.ua/dmsu/control/uk/index>.

34. Офіційний портал Державної податкової служби України. Режим доступу: <http://sts.gov.ua/>.

35. Офіційний веб-сайт Державної служби статистики України. Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua/>.

36. Офіційний веб-сайт Міністерства освіти і науки, молоді та спорту України. – Режим доступу: <http://www.mon.gov.ua>.

37. Офіційний веб-сайт Міністерства соціальної політики України. – Режим доступу: <http://www.mlsp.gov.ua>.

38. Офіційний веб-сайт Міністерства фінансів України. – Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua/>.