

**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 **Д Бізнес, адміністрування та право**

Спеціальність **Д3 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**

Основні цілі вивчення дисципліни «**Управління інвестиційним портфелем**» полягають у формуванні в студентів цілісної системи знань щодо реальних і фінансових інвестиційних портфелів підприємств та оцінювання ефективності управління ними. Вивчаються теоретичні засади формування інвестиційного портфеля підприємств, проблематика портфельного інвестування в сучасній практиці менеджменту, принципи управління вибором фінансових інструментів інвестування при формуванні портфеля фінансових інвестицій, основні типи аналізу інвестиційного портфеля підприємств, особливості формування стратегії портфельного інвестування 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	-

1. Мета, 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).

2. Програма та структура навчальної дисципліни

Назви модулів і тем	Кількість годин												
	Денна форма							Заочна форма					
	Тижні	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	14
Модуль 1. Теоретичні засади фінансового управління та формування інвестиційного портфеля підприємств													
Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	1	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9

Тема 2. Аналіз фінансової звітності підприємства	2	10	2	2			6	10	1	1			8
Тема 3. Управління грошовими потоками на підприємстві	3	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 4. Управління прибутком	4	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 5. Управління активами підприємства	5	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 6. Управління капіталом	6	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 7. Управління вартістю бізнесу	7	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 8. Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності	8	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 9. Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	9	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 10. Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті	10	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. Прикладні засади формування інвестиційного портфеля підприємств													
Тема 11. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	11	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 12. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій	12	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 13. Управління фінансовими інвестиціями	13	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9
Тема 14. Інвестування в інноваційні проекти та стартапи	14	10	2	2			6	10	0,5	0,5			9

Тема 15. Формування інвестиційного портфеля підприємства	15	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

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
	Разом:	30

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 проєктів і формуванням програми реальних інвестицій	2
13	Управління фінансовими інвестиціями	2
14	Інвестування в інноваційні проєкти та стартапи	2
15	Формування інвестиційного портфеля підприємства	2
	Разом:	30

5. Теми самостійних робіт

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
	Самостійна робота 1	60
1	Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	
2	Аналіз фінансової звітності підприємства	
3	Управління грошовими потоками на підприємстві	
4	Управління прибутком	
5	Управління активами підприємства	
6	Управління капіталом	
7	Управління вартістю бізнесу	
8	Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності	
9	Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	
10	Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті	
	Самостійна робота 2	30
11	Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	
12	Управління вибором інвестиційних проєктів і формуванням програми реальних інвестицій	
13	Управління фінансовими інвестиціями	
14	Інвестування в інноваційні проєкти та стартапи	
15	Формування інвестиційного портфеля підприємства	
	Разом:	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. Теоретичні засади фінансового управління та формування інвестиційного портфеля підприємств		
Тема 1. Теоретичні та організаційні основи фінансового менеджменту	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). 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	6
Тема 2. Аналіз фінансової звітності підприємства		6
Тема 3. Управління грошовими потоками на підприємстві		6
Тема 4. Управління прибутком		6
Тема 5. Управління активами підприємства		6
Тема 6. Управління капіталом		6
Тема 7. Управління вартістю бізнесу		6
Тема 8. Інтелектуальні інформаційні технології як сучасний інструмент обробки задач в фінансовій діяльності		6

Тема 9. Технологічні інновації у фінансовому менеджменті	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 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 пропонованих 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	6
Тема 10. Цифрові фінанси, їх роль і місце у фінансовому менеджменті		6
Самостійна робота 1	Здатність до самостійного, автономного пошуку, підбору та критичного узагальнення навчальних і наукових інформаційних джерел, у т.ч. іноземною мовою, за темою самостійної роботи	10
Модульна контрольна робота 1.	Демонстрування автономності у виборі та застосуванні інструментарію при виконанні роботи	30
Всього за модулем 1		100
Модуль 2. Прикладні засади формування інвестиційного портфеля підприємств		

Тема 11. Концептуальні основи інвестиційного менеджменту	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). 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 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 характеристику. Вміти працювати в команді, делегувати повноваження, розподіляти роботу і вести полеміку	12
Тема 12. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій		12
Тема 13. Управління фінансовими інвестиціями		12
Тема 14. Інвестування в інноваційні проекти та стартапи		12
Тема 15. Формування інвестиційного портфеля підприємства		12
Самостійна робота 2	Здатність до самостійного, автономного пошуку, підбору та критичного узагальнення навчальних і наукових інформаційних джерел, у т.ч. іноземною мовою, за темою самостійної роботи	10
Модульна контрольна робота 2.	Демонстрування автономності у виборі та застосуванні інструментарію при виконанні роботи	30
Всього за модулем 2		100
Навчальна робота		70
Екзамен		30
Всього за курс		100

8.2 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

8.3. 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

1. Тітенко З.М., Витвицька О.Д. Електронний навчальний курс: Управління інвестиційним портфелем <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=498>
2. Тітенко З.М. Методичні вказівки для вивчення дисципліни «Управління інвестиційним портфелем». Навчальне видання. К.: Вид. центр НУБіП України, 2026. 82 с.
3. Тітенко З.М. Інвестиційно-іноваційна складова фінансової безпеки аграрних підприємств: монографія. Київ: «ЦП «КОМПРИНТ», 2025. 423 с.

10. Рекомендовані джерела інформації

1. Тітенко З.М. Теоретико-методичні засади формування ефективної системи управління інноваційною діяльністю підприємств. Актуальні проблеми сталого розвитку. 2026. Т.3 № 5. С. 250-255
[http://doi.org/10.60022/3\(5\)-30S](http://doi.org/10.60022/3(5)-30S)
2. Тітенко З.М., Шевченко Н.Ю. Інноваційно-інвестиційні чинники формування високої доданої вартості в умовах сучасної економіки. Сталій розвиток економіки. 2026. № 2 (59). С. 416-422.
<http://doi.org/10.32782/2308-1988/2026-59-56>
3. Крикуненко, К. В., Тітенко, З. М., & Сизон, В. Г. (2026). Концептуальні положення адаптивного управління інноваційною діяльністю підприємств на основі кластерного підходу. Актуальні питання економічних наук, (23).
<https://doi.org/10.5281/zenodo.20453889>
4. Davydenko, N., Wasilewska, N., Titenko, Z., Wasilewski, M. Modeling of innovation and investment development of agricultural enterprises in the context

- of ensuring their financial security. *Economics and Environment*, 2024. №89(2). Pp. 775-789 (Scopus) <https://doi.org/10.34659/eis.2024.89.2.775>
5. Davydenko, N., Titenko, Z., Koval, V., Skrypnik, H. Investment trends in the development of the agricultural economy sector. *BIO Web of Conferences*, 2024, №114, 01028 (Scopus) <https://doi.org/10.1051/bioconf/202411401028>
https://www.bio-conferences.org/articles/bioconf/abs/2024/33/bioconf_icabee2024_01028/bioconf_icabee2024_01028.html
 6. Davydenko, N., Wasilewska, N., Titenko, Z., Wasilewski, M. Substantiation of the Risk Neutralization Mechanism in the Financial Security Management of Agricultural Enterprises. *Sustainability (Switzerland)*, 2024, №16(3), 1159 (Scopus) <https://doi.org/10.3390/su16031159>
Тітенко Р.М., Лісничук В.Є. Теоретичні основи визначення інвестиційної привабливості аграрних підприємств. *Економіка і суспільство*. 2024. № 59. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-37>
 7. Тітенко З.М., Капля О.Л. Теоретичні основи механізму управління фінансовою стійкістю підприємств. *Ефективна економіка*. 2024. № 2. DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.2.72>
 8. Тітенко З.М., Долженко І.І. Фінансовий механізм стимулювання інноваційної діяльності аграрних суб'єктів господарювання в Україні. *Економіка та суспільство*. 2024. № 67.
<http://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-67-167>
 9. Titenko, Z. (2023). 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 Management*. 15(2). Pp. 14–24. (Scopus) <https://doi.org/10.22059/JITM.2023.92333>
 10. 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). С. 46-51
<https://doi.org/10.32782/dees.4-8>
 11. 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>
 12. Тітенко З.М. Modeling the impact of capital investments on the financial security of agrarian enterprises. *Економіка і управління бізнесом*. 2023. 14(01). С. 109-118. [https://doi.org/10.31548/economics14\(1\).2023.007](https://doi.org/10.31548/economics14(1).2023.007)
URL: <https://economicscience.com.ua/en/journals/t-14-1-2023/modelyuvannya-vplyvu-kapitalnikh-vkladen-na-finansovu-bezpeku-agrarnikh-pidpriyemstv>

13. Тітенко З.М. Інвестиційне забезпечення фінансової безпеки аграрних підприємств. Економіка і суспільство. 2022. №46.
<https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-46-67>
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>