

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ  
І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**

кафедра виробничого та інвестиційного менеджменту

**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Декан факультету

\_\_\_\_\_ Валерій БОНДАРЕНКО

"\_\_" \_\_\_\_\_ 2026 р.

**СХВАЛЕНО**

на засіданні кафедри

виробничого та інвестиційного

менеджменту

Протокол №\_\_ від "\_\_" \_\_\_\_\_ 2026 р.

Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_ Тетяна ВЛАСЕНКО

**РОЗГЛЯНУТО**

Гарант ОП «Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами»

\_\_\_\_\_ Шинкарук Лідія Василівна

**РОБОЧА ПРОГРАМА  
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**СТРАТЕГІЧНЕ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ ПРОЄКТУ**

Галузь знань D Бізнес, адміністрування та право

Спеціальність D3 Менеджмент

Освітня програма Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами

Факультет Аграрного менеджменту

Розробник: Шинкарук Лідія Василівна, д.е.н., професор, член.-кор. НАНУ, професор

кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту, Лобунець Т. В., к.е.н., доцент,

доцент кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту

Київ - 2026 р.

## Опис навчальної дисципліни

Дисципліна спрямована на формування у студентів системного мислення та практичних навичок стратегічного управління капіталом у межах інвестиційно проєктів. Вивчаються господарські, економічні, правові та фінансові аспекти реалізації проєктів в умовах підприємницької діяльності в Україні. Основна увага приділяється обґрунтуванню фінансових механізмів планування, контролю й ефективного управління проєктним капіталом на довгостроковий період. Студенти набувають знань щодо управління інвестиційними потоками, оцінки фінансової доцільності проєктів та впровадження сучасних управлінських 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 інвестиційною діяльністю та міжнародними проєктами
Факультет/ННІ	Аграрного менеджменту

## Характеристика навчальної дисципліни

Вид	Вибіркова
Загальна кількість годин	150
Кількість кредитів ECTS	5
Кількість змістових модулів	2
Курсовий проєкт (робота) (за наявності)	-
Форма контролю	Залік

## 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.	4 год.

	Форма здобуття вищої освіти	
	денна	заочна
Лабораторні роботи	-	-
Практичні, семінарські заняття	30 год.	8 год.
Самостійна робота	90 год.	138 год.
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми здобуття вищої освіти	4 год.	-
Форма контролю	Залік	Залік

## Мета, компетентності та програмні результати навчальної дисципліни

**Мета:** Метою дисципліни «Стратегічне управління капіталом проєкту» є формування у майбутніх фахівців сучасного системного мислення та комплексу спеціальних вмінь і навичок застосування універсального інструментарію фінансового управління проєктами.

**Перелік навчальних дисциплін, які передують вивченню «Стратегічне управління капіталом проєкту» (за їх наявності)** ОК1 Інвестиційний менеджмент, ОК9 Проєктне фінансування, ОК11 Сучасні цифрові технології та підходи в управлінні проєктами

### Набуття компетентностей

ЗК1 — Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК7 — Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу

СК4 — Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації

СК7 — Здатність розробляти проєкти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість

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

СК11 — Здатність оцінювати ефективність інвестиційної діяльності та розробляти і реалізовувати міжнародні проєкти.

### Програмні результати навчання

ПРН4 — Обґрунтовувати та управляти проєктами, генерувати підприємницькі ідеї

ПРН5 — Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах

ПРН6 — Мати навички прийняття, обґрунтування та забезпечення реалізації управлінських рішень в непередбачуваних умовах, враховуючи вимоги чинного законодавства, етичні міркування та соціальну відповідальність

ПРН13 — Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту

ПРН14 — Вміти оцінювати ефективність інвестиційної діяльності та обґрунтовувати, розробляти і реалізовувати міжнародні проекти.

## 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
<b>Модуль 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ</b>												
Тема 1. Тема 1. Основні категорії, структура капіталу проекту	3	-	-	3	-	6	1	-	-	1	8	10
Тема 2. Тема 2. Власний капітал проекту: значення та джерела накопичення	4	-	-	4	45	53	-	-	-	1	45	46
Тема 3. Тема 3. Позиковий капітал проекту: структура та джерела формування	3	-	-	3	-	6	1	-	-	1	8	10
Тема 4. Тема 4. Залучений капітал проекту: сутність, джерела запозичення	4	-	-	4	-	8	-	-	-	1	8	9
<b>Разом за модулем 1</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>45</b>	<b>73</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>69</b>	<b>75</b>
<b>Модуль 2. ПРИКЛАДНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ ПРОЄКТУ</b>												
Тема 1. Тема 5. Бюджетування в управлінні капіталом проекту	4	-	-	4	-	8	-	-	-	1	8	9
Тема 2. Тема 6. Оподаткування в проєкті	4	-	-	4	-	8	-	-	-	1	8	9
Тема 3. Тема 7. Фінансові показники в управлінні капіталом проекту	4	-	-	4	-	8	1	-	-	1	8	10
Тема 4. Тема 8. Оптимізація структури капіталу за різними категоріями	4	-	-	4	45	53	1	-	-	1	45	47
<b>Разом за модулем 2</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>45</b>	<b>77</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>69</b>	<b>75</b>
Курсовий проєкт (робота)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Усього годин</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>90</b>	<b>150</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>138</b>	<b>150</b>

**Теми лекцій**

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Тема 1. Основні категорії, структура капіталу проєкту	3
2	Тема 2. Тема 2. Власний капітал проєкту: значення та джерела накопичення	4
3	Тема 3. Тема 3. Позиковий капітал проєкту: структура та джерела формування	3
4	Тема 4. Тема 4. Залучений капітал проєкту: сутність, джерела запозичення	4
5	Тема 5. Тема 5. Бюджетування в управлінні капіталом проєкту	4
6	Тема 6. Тема 6. Оподаткування в проєкті	4
7	Тема 7. Тема 7. Фінансові показники в управлінні капіталом проєкту	4
8	Тема 8. Тема 8. Оптимізація структури капіталу за різними категоріями	4
<b>Всього годин</b>		<b>30</b>

**Теми практичних занять**

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Основні категорії, структура капіталу проєкту	3
2	Власний капітал проєкту: значення та джерела накопичення	4
3	Позиковий капітал проєкту: структура та джерела формування	3
4	Залучений капітал проєкту: сутність, джерела запозичення	4
5	Бюджетування в управлінні капіталом проєкту	4
6	Оподаткування в проєкті	4
7	Фінансові показники в управлінні капіталом проєкту	4
8	Оптимізація структури капіталу за різними категоріями	4
<b>Всього годин</b>		<b>30</b>

**Теми самостійної роботи**

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Операційний леверидж в управлінні капіталом проєкту	45
2	Фінансовий леверидж в управлінні капіталом проєкту	45
<b>Всього годин</b>		<b>90</b>

## Методи навчання

### Методи та засоби діагностики результатів навчання:

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

### Методи навчання:

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

## 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
<b>Модуль 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ</b>		
Самостійна робота. Операційний леверидж в управлінні капіталом проекту	ПРН 5, ПРН 6, ПРН 14. Модуль спрямований на ознайомлення студентів з теоретичними основами управління капіталом у проектах, включаючи аналіз фінансових показників, стратегічне планування та оцінку ефективності інвестицій. Студенти здобудуть навички аналізу операційного левериджу, розуміння його впливу на ризики та доходність проекту, а також оволодіють методами застосування теоретичних знань для прийняття управлінських рішень у непередбачуваних умовах.	30

Тема	Результати навчання	Оціночні бали
Модульна контрольна. Контроль знань з теоретичних аспектів управління капіталом		30
Інше. Основні категорії, структура капіталу проєкту		10
Інше. Власний капітал проєкту: значення та джерела накопичення		10
Інше. Позиковий капітал проєкту: структура та джерела формування		10
Інше. Залучений капітал проєкту: сутність, джерела запозичення		10
<b>Всього за модулем 1</b>		<b>100</b>
<b>Модуль 2. ПРИКЛАДНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ ПРОЄКТУ</b>		
Самостійна робота. Фінансовий леверидж в управлінні капіталом проєкту	ПРН 5, ПРН 6, ПРН 14. Модуль зосереджений на практичних підходах до управління капіталом у проєктах, з особливим акцентом на фінансовий леверидж. Студенти навчаться аналізувати фінансові показники, застосовувати інструменти оцінки ефективності інвестицій та розробляти стратегії оптимізації капіталу для підвищення результативності проєктів.	30
Модульна контрольна. Практичний тест з управління капіталом у проєктах		30
Інше. Бюджетування в управлінні капіталом проєкту		10
Інше. Оподаткування в проєкті		10

Тема	Результати навчання	Оціночні бали
Інше. Фінансові показники в управлінні капіталом проекту		10
Інше. Оптимізація структури капіталу за різними критеріями		10
<b>Всього за модулем 2</b>		<b>100</b>
<b>Навчальна робота (разом за семестр)</b>		<b>70</b>
<b>Підсумковий екзамен</b>		<b>30</b>
<b>Разом за курс</b>		<b>100</b>

### 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

<b>Політика щодо дедлайнів та перескладання:</b>	Лабораторні, самостійні та модульні роботи необхідно здавати у заплановані терміни. Перескладання модульних робіт допускається за наявності поважних причин у визначені кафедрою строки.
<b>Політика щодо академічної доброчесності:</b>	Списування, використання сторонніх матеріалів і несанкціонованих пристроїв під час виконання контрольних робіт, заліку або екзамену заборонено.
<b>Політика щодо відвідування:</b>	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=4975>);

-;

### Рекомендовані джерела інформації

1. Антоненко К. В., Лобунець Т. В., Батаєв С. В. Управління мультикомандними проєктами в Agile-середовищі. Інфраструктура ринку. 2026. Випуск № 89. С. 121-127. <https://doi.org/10.32782/infrastruct89-19>
2. Investment management: study guide for students of the specialty 073 "Management". L.V. Shynkaruk, M.M. Dielini, T.O. Vlasenko, A.V. Dergach. Kyiv: NULES, 2023. 336 p.
3. Лобунець Т. В. Джерела фінансування стартап проєктів в умовах війни. Multidisciplinary challenges in contemporary science: innovations and collaboration: International scientific conference (September 15, 2023, Poland). Lodz, 2023. P. 57-62.
4. Книги, присвячені управлінню проєктами та інструментам управління проєктами. URL: <http://www.projectmanagement.com/books>
5. Лобунець Т. В. Еволюція проєктного менеджменту в умовах цифровізації. Теоретична та практична концептуалізація розвитку фінансово-кредитних механізмів під впливом цифровізації. Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції, 19-20 березня 2026 р. Ірпінь, ДПУ. С. 895-897
6. Лобунець Т.В. CANVAS-модель як інструмент управління біоенергетичними проєктами. Розвиток біоенергетичного потенціалу в сільському господарстві. Матеріали Міжнародної науково-практичної конференції, 13-14 березня 2026 р. Київ: Видавництво «Наукова столиця». 2026. С. 103-105
7. Лобунець Т.В. Оптимізація структури капіталу інвестиційного проєкту в умовах нестабільності. Інклюзивний розвиток національної економіки: глобальні тенденції, можливості України та роль агропродовольчого сектору, досвід і співпраця з ЄС: зб. матеріалів ІХ міжнар. наук.-практ. конф. 21-22 жовтня 2025 р. Київ: НУБіП України, 2025. С. 112-115.
8. Lobunets T., Vasylevska H., Riabenko H., Ivashchenko O., Kazak O., Klimenko S. The Management of Finances in International Projects: Optimizing Costs and Ensuring Success Through Global Investments and Financial Management. Ad Alta-Journal Of Interdisciplinary Research 14/01-XXXIX. P. 131-135. URL: [https://www.magnanimitas.cz/ADALTA/140139/papers/A\\_25.pdf](https://www.magnanimitas.cz/ADALTA/140139/papers/A_25.pdf)
9. Мединська Т.І., Лобунець Т.В., Рейкін В. С. Аналіз ризиків інноваційних проєктів в українському менеджменті та маркетингу: стратегічні аспекти. Академічні візії. Вип.28. 2024. № URL: <https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/897>
0. PMBOK – стандарт з управління проєктами. URL:<https://pmiukraine.org/pmbok7>
1. Проектний аналіз: навчальний посібник. за редакцією проф. Карпова В.А. Київ: Кондор. 2025. 324 с
2. Shynkaruk L., Alekseeieva K., Tsokol O. Напрямки активізації інвестиційної діяльності малих і середніх підприємств аграрного сектору. Біоекономіка та аграрний бізнес. Том 12, № 1. <http://journals.nubip.edu.ua/index.php/Bioeconomy/article/view/15423>

3. Шинкарук Л.В., Кубіцький С.О., Деліні М.М. Особливості управління персоналом в проєктній діяльності в сучасних умовах. Менеджер. 3 (88), 2020. С. 5-15. [https://nubip.edu.ua/sites/default/files/u317/menedzher\\_3882020.pdf](https://nubip.edu.ua/sites/default/files/u317/menedzher_3882020.pdf)
4. Шинкарук Л.В., Деліні М.М., Геращенко М.В. (2023) Державна інвестиційна політика підприємств агропромислового сектору в Україні в умовах воєнного стану. Економіка та суспільство, (57). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-57-89>
5. The Business Model Canvas: веб-сайт. <https://www.strategyzer.com/library/the-business-model-canvas>