

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ
І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**
Кафедра виробничого та інвестиційного менеджменту

ЗАТВЕРДЖЕНО

Факультет аграрного менеджменту

«05» червня 2025 р.

**РОБОЧА ПРОГРАМА
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Галузь знань	<u>D «Бізнес, адміністрування та право»</u>
Спеціальність	<u>D3 «Менеджмент»</u>
Освітня програма	<u>Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами</u>
Факультет (ННІ)	<u>аграрного менеджменту</u>
Розробники:	<u>Шинкарук Лідія Василівна, кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту, член-кореспондент НАН України, д.е.н., професор;</u> <u>Голєва М.С., PhD, асистент кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту</u>

Київ – 2025 р.

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ
І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**
Кафедра виробничого та інвестиційного менеджменту

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

«СХВАЛЕНО»

Декан факультету аграрного
менеджменту

на засіданні кафедри виробничого
та інвестиційного менеджменту
протокол № 13 від «28» травня 2025 р.

_____ Анатолій ОСТАПЧУК
«05» червня 2025 р.

Завідувач кафедри _____ Тетяна ВЛАСЕНКО

«РОЗГЛЯНУТО»

Гарант ОП «Управління інвестиційною діяльністю
та міжнародними проектами»
_____ Лідія ШИНКАРУК

**РОБОЧА ПРОГРАМА
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Галузь знань	<u>D «Бізнес, адміністрування та право»</u>
Спеціальність	<u>D3 «Менеджмент»</u>
Освітня програма	<u>Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами</u>
Факультет	<u>аграрного менеджменту</u>
Розробники:	<u>Шинкарук Лідія Василівна, кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту, член-кореспондент НАН України, д.е.н., професор;</u> <u>Голєва М.С., PhD, асистент кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту</u>

Київ – 2025 р.

Опис навчальної дисципліни Інвестиційний менеджмент

(до 1000 друкованих знаків)

Дисципліна «Інвестиційний менеджмент» спрямована на вивчення процесів формування, реалізації та оптимізації інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання. Курс орієнтований на формування системного уявлення про інвестиційне середовище, види інвестицій, джерела фінансування та ризики, пов'язані з інвестиційною діяльністю. Особлива увага приділяється методам оцінювання інвестиційних проектів, аналізу їх ефективності, побудові інвестиційної стратегії та управлінню портфелем інвестицій. У процесі навчання здобувачі опановують інструменти фінансово-економічного аналізу, освоюють методи визначення чистої приведеної вартості, внутрішньої норми прибутковості, терміну окупності та інших показників ефективності інвестицій. Дисципліна формує у студентів практичні навички прийняття обґрунтованих управлінських рішень у сфері інвестування в умовах ризику та невизначеності.

Галузь знань, спеціальність, освітня програма, освітній ступінь		
Освітній ступінь	магістр	
Спеціальність	D3 «Менеджмент»	
Освітня програма	Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами	
Характеристика навчальної дисципліни		
Вид	обов'язкова	
Загальна кількість годин	180	
Кількість кредитів ECTS	6	
Кількість змістових модулів	2	
Курсовий проект (робота) (за наявності)	1	
Форма контролю	екзамен	
Показники навчальної дисципліни для денної та заочної форм здобуття вищої освіти		
	Форма здобуття вищої освіти	
	денна	заочна
Курс (рік підготовки)	1	1
Семестр	1	1
Лекційні заняття	30 год.	4 год.
Практичні, семінарські заняття	45 год.	
Лабораторні заняття	-	
Самостійна робота	105	
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми здобуття вищої освіти	5 год.	

1. Мета, компетентності та програмні результати навчальної дисципліни

Метою навчальної дисципліни є оволодіння теоретичними знаннями і практичними навичками з проблем управління інвестиціями, формування у студентів знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфеля та програм реальних інвестицій підприємства, що передбачає управління вкладенням капіталу в усіх його формах у різноманітні об'єкти із використанням найбільш ефективних інструментів господарської діяльності з метою отримання прибутку, а також досягнення соціального ефекту, зростання вартості активів та власного капіталу. Інвестиційний менеджмент вивчає спрямування інвестицій на умовах врахування факторів часу, ризику та ліквідності. Оновлення виробництва та залучення іноземних інвесторів вимагають покращення керованості при виборі об'єкту інвестування у швидко мінливих умовах зовнішнього середовища та обмеженості ресурсів організації.

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):

ЗК1. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні;

ЗК4. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети;

ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).

спеціальні (фахові) компетентності (СК):

СК1. Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів;

СК2. Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани.

Програмні результати навчання (ПРН):

ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах;

ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї;

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

2. Програма та структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин								
	денна форма					Заочна форма			
	тижні	усього	у тому числі			усього	у тому числі		
			л	п	с.р.		л	п	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Змістовий модуль 1. Методологічні засади інвестиційного менеджменту									
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	1-2	13	2	3	8	1	1		7
Тема 2. Інвестиційна стратегія підприємства	2-3	13	2	3	8	1	1		7
Тема 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	3-4	14	2	4	8				7
Тема 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	4-5	14	2	4	8				7
Тема 5. Інвестиційні ресурси підприємства	5-6	17	3	4	10				7
Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	6-7	17	3	4	10				8
Разом за змістовим модулем 1	88		14	22	52	45	2		43
Змістовий модуль 2. Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств									
Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства	7-8	13	2	3	8	1	1		7
Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	8-9	14	2	4	8	1	1		7
Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проєктів	9-10	15	3	4	8				7
Тема 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	10-11	16	3	4	9				7
Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	12-13	17	3	4	10				7

Тема 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	14-15	17	3	4	10				8
Разом за змістовим модулем 2	92		16	23	53	45	2		43
Курсова робота									
Усього годин	180		30	45	105	90	4		86

3. Теми лекцій

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
Змістовий модуль 1. Методологічні засади інвестиційного менеджменту		
1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	2
2	Тема 2. Інвестиційна стратегія підприємства	2
3	Тема 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	2
4	Тема 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	2
5	Тема 5. Інвестиційні ресурси підприємства	3
6	Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	3
Змістовий модуль 2. Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств		
7	Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства	2
8	Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	2
9	Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів	3
10	Тема 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	3
11	Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	3
12	Тема 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	3
<i>Разом</i>		30

4. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
Змістовий модуль 1. Методологічні засади інвестиційного менеджменту		
1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	3
2	Тема 2. Інвестиційна стратегія підприємства	3
3	Тема 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	4
4	Тема 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	4
5	Тема 5. Інвестиційні ресурси підприємства	4
6	Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	4
Змістовий модуль 2. Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств		
7	Тема 7. Управління реальними інвестиціями підприємства	3
8	Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	4
9	Тема 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів	4
10	Тема 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	4
11	Тема 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	4
12	Тема 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	4
<i>Разом</i>		45

5. Теми самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
Змістовий модуль 1. Методологічні засади інвестиційного менеджменту		
1	Тема 1. Інвестиційні ресурси підприємств	26
2	Тема 2. Правила прийняття інвестиційних рішень	26
Самостійна робота модуль 1		52
Змістовий модуль 2. Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств		
3	Тема 3. Управління реальними інвестиціями підприємства	26
4	Тема 4. Формування програми реальних інвестицій підприємства	27
Самостійна робота модуль 2		53
<i>Разом</i>		105

6. Методи та засоби діагностики результатів навчання:

- екзамен;
- усне або письмове опитування;
- модульне тестування;
- командні проєкти;
- реферати, есе;
- захист практичних робіт;
- презентації та виступи на наукових заходах.

7. Методи навчання (вибрати необхідне чи доповнити):

- словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо);
- практичний метод (лабораторні, практичні заняття);
- наочний метод (метод ілюстрацій, метод демонстрацій);
- робота з навчально-методичною літературою (конспектування, тезування, анотування, рецензування, складання реферату);
- відеометод (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо);
- самостійна робота (виконання завдань);
- індивідуальна науково-дослідна робота здобувачів вищої освіти.

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. Основи теорії самоменеджменту		
Лекція 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах;	-
Практична робота 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проєктами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове	8

	та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	
Лекція 2. Інвестиційна стратегія підприємства	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 2. Інвестиційна стратегія підприємства		8
Лекція 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту		8
Лекція 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку		8
Лекція 5. Інвестиційні ресурси підприємства	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 5. Інвестиційні ресурси підприємства		8
Лекція 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 6. Правила прийняття інвестиційних рішень		8
Самостійна робота 1.		6

Самостійна робота 2.		6
Модульна контрольна робота 1.		40
Всього за модулем 1		100
Модуль 2. Управління власним розвитком та розвитком співробітників		
Лекція 7. Управління реальними інвестиціями підприємства	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 7. Управління реальними інвестиціями підприємства		8
Лекція 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства		8
Лекція 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів		8
Лекція 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства		8
Лекція 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та	-
Практична робота 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства		8

	реалізації проекту.	
Лекція 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	ПРН1. Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах; ПРН4. Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї; ПРН13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення при розробці та реалізації проекту.	-
Практична робота 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства		8
Самостійна робота 3.		6
Самостійна робота 4.		6
Модульна контрольна робота 2.		40
Всього за модулем 2		100
Навчальна робота	$(M1 + M2)/2 \cdot 0,7 \leq 70$	
Екзамен	30	
Всього за курс	Навчальна робота + екзамен ≤ 100	
Курсовий проект/робота	-	-

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	Практичні, самостійні та модульні роботи необхідно здавати у заплановані терміни до закінчення вивчення поточного модуля. 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) і дозволяється в термін до закінчення наступного модуля.
Політика щодо академічної доброчесності	Списування під час проведення поточного модульного контролю та семестрового екзамену заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Виконані письмові роботи (курсові роботи, реферати тощо) повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу.
Політика щодо відвідування	Списування під час проведення поточного модульного контролю та семестрового екзамену заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Виконані письмові роботи (курсові роботи, реферати тощо) повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу.

9. Навчально-методичне забезпечення:

1. Інвестиційний менеджмент: Методичні. вказівки до підготовки і проведення консалтингової гри «Проектінвест» / Уклад.: Л.В. Шинкарук, Т.О. Власенко. К., 2020. 80 с.

2. Електронний навчальний курс «Інвестиційний менеджмент»:
<https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=2046>

3.

10. Рекомендовані джерела інформації

1.Jensen Gerald R., Jensen Tyler K. Investments: Analysis and Management, 15th ed. Wiley, 2025. 640 p.

2.Jordan Bradford D., Miller Thomas W., Dolvin Steven D. Fundamentals of Investments: Valuation and Management, 10th ed. McGraw-Hill, 2024. 720 p.

3.Reilly Frank K., Brown Keith C., Leeds Sanford J. Investment Analysis and Portfolio Management, 11th ed. Cengage, 2024. ~630 p.

4.Stewart Scott D., Piros Christopher D., Heisler Jeffrey C. Portfolio Management: Theory and Practice. Wiley, 2024. 720 p.

5.Sulisnaningrum Ema. Investment Management: Theory and Practical, Lulu Press, 2022. 107 p.

6.Бутко М.П., Бутко І.М. Менеджмент інвестиційної діяльності. Київ: ЦНПЛ, 2020. 480 с.

7.Захарченко В.І., Ковтуненко К.В., Лаптева В.В. Інноваційно-інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: Видавничий дім «Гельветика», 2024. 148 с.

8.Інвестиційний менеджмент: Методичні. Вказівки до підготовки і проведення консалтингової гри «Проектінвест» / Уклад.: Л.В. Шинкарук, Т.О. Власенко. К., 2020. 80 с.

9.Панкова Л.І. Інноваційно-інвестиційний менеджмент: навчально-методичний посібник. Черкаси: ЧДТУ, 2022. 195 с.

10.Федорчак О. В. Державна підтримка реалізації інвестиційних проектів в Україні. Ефективність державного управління. 2017. Вип. 3. С. 258-271.Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів : «Новий світ-2000», 2020. 429 с.

11.Верховна Рада України. URL: [http:// www.portal.rada.gov.ua](http://www.portal.rada.gov.ua)

12.Законодавство України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/>

13.Кабінет Міністрів України. URL: [http:// www.kmu.gov.ua](http://www.kmu.gov.ua)

14.Міністерство фінансів. URL: [http:// www.minfin.gov.ua](http://www.minfin.gov.ua)

15.Міністерство економіки України. URL:
<https://www.me.gov.ua/?lang=uk-UA>

16.Державна податкова служба України URL: [http:// www.tax.gov.ua](http://www.tax.gov.ua)

17.Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>

18.Національний інститут стратегічних досліджень. URL:
<http://www.niss.gov.ua>

19.Центр перспективних соціальних досліджень. URL: <http://www.cpsr.org.ua>