



## СИЛАБУС ДИСЦИПЛІНИ

### Стратегічне управління інвестиційними проектами: «Управління капіталом проекту»

Ступінь вищої освіти - Магістр

Спеціальність 073 Менеджмент

Освітня програма «\_Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами»

Рік навчання 1, семестр 2

Форма навчання денна, заочна

Кількість кредитів ЄКТС 5

Мова викладання українська

Лектор дисципліни

Шинкарук Лідія Василівна, член-кореспондент НАН

України, д.е.н., професор;

Деліні Марина Миколаївна, д.е.н., професор

Лобунець Тетяна Валеріївна, к.е.н., доцент

Контактна інформація  
лектора (e-mail)

[lidia\\_shyn@ukr.net](mailto:lidia_shyn@ukr.net),

[maryna\\_dielini@nubip.edu.ua](mailto:maryna_dielini@nubip.edu.ua)

[tetiana\\_lobunets@nubip.edu.ua](mailto:tetiana_lobunets@nubip.edu.ua)

URL ЕНК на  
навчальному порталі  
НУБіП України

<https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=4975>

## ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

(до 1000 друкованих знаків)

Освітній компонент «Стратегічне управління інвестиційними проектами: Управління капіталом проекту» є вибіркоким (вибірковий за блоком «Управління інвестиційною діяльністю»).

Компетентності ОП:

**інтегральна:** 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):**

ЗК4. Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети;

ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).

**спеціальні (фахові, предметні) компетентності:**

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

СК7. Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість;

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

**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;

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

## СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Тема	Години (лекції/лабораторні, практичні, семінарські)	Результати навчання	Завдання	Оцінювання
<b>1 семестр</b>				
<b>Модуль 1. Теоретичні аспекти управління капіталом проекту</b>				
<b>Тема1. Основні категорії, структура капіталу проекту.</b>	<b>3/5</b>	Знати основні категорії управління капіталом проекту, його структуру.	Виконання і задача практичної, самостійної роботи (в т.ч. в elearn).	<b>ПЗ – 5 балів СР – 3 бали</b>
<b>Тема 2. Власний капітал проекту: значення та джерела накопичення</b>	<b>4/5</b>	Вміти визначати власний капітал проекту, аналізувати напрями його акумулювання та використання.	Виконання і задача практичної, самостійної роботи (в т.ч. в elearn).	<b>ПЗ – 5 балів СР – 3 бали</b>
<b>Тема 3. Позиковий капітал проекту: структура та джерела формування</b>	<b>3/5</b>	Вміти визначати позиковий капітал проекту, аналізувати джерела та можливості його отримання та використання.	Виконання і задача практичної, самостійної роботи (в т.ч. в elearn).	<b>ПЗ – 5 балів СР – 3 бали</b>
<b>Тема 4. Залучений капітал проекту: сутність, джерела запозичення</b>	<b>4/6</b>	Вміти визначати залучений капітал проекту, аналізувати напрями його акумулювання та використання.	Виконання і задача практичної, самостійної роботи (в т.ч. в elearn).	<b>ПЗ – 5 балів СР – 3 бали</b>
<b>Модуль 2. Прикладні аспекти управління капіталом проекту</b>				
<b>Тема 5. Бюджетування в управлінні капіталом проекту</b>	<b>4/6</b>	Знати основи бюджетування в проекті, вміти розробляти бюджети різних напрямів, застосовувати інформаційні технології.	Виконання і задача практичної, самостійної роботи (в т.ч. в elearn). Розв'язок задач, тощо.	<b>ПЗ – 3 балів СР – 5 бали</b>
<b>Тема 6. Оподаткування в проекті</b>	<b>4/6</b>	Знати форми оподаткування в Україні та специфіку їх застосування.	Виконання і задача практичної, самостійної роботи (в т.ч. в elearn). Розв'язок задач, тощо.	<b>ПЗ – 5 балів СР – 5 бали</b>
<b>Тема 7. Фінансові показники в</b>	<b>4/6</b>	Знати основні фінансові показники, вміти їх	Виконання і задача практичної,	<b>ПЗ – 5 балів СР – 5 бали</b>

управлінні капіталом проекту		застосовувати та аналізувати результати розрахунку.	самостійної роботи (в т.ч. в elearn). Розв'язок задач, тощо.	
<b>Тема 8. Оптимізація структури капіталу за різними критеріями</b>	<b>4/6</b>	Знати напрями оптимізації структури капіталу, застосовувати сучасні методи оптимізації.	Виконання і здача практичної, самостійної роботи (в т.ч. в elearn). Розв'язок задач, тощо.	<b>ПЗ – 5 балів СР – 5 бали</b>
<b>Всього за 1 семестр</b>				<b>70</b>
<b>Залік</b>				<b>30</b>
<b>Всього за курс</b>				<b>100</b>

### ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

<b>Політика щодо дедлайнів та перескладання:</b>	Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку. Перескладання модулів відбувається за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний)
<b>Політика щодо академічної доброчесності:</b>	Списування під час модульних контрольних робіт та екзаменів заборонені. Статті, тези доповідей, реферати повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу
<b>Політика щодо відвідування:</b>	Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись індивідуально (в он-лайн формі за погодженням із деканом факультету)

### ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ СТУДЕНТІВ

Рейтинг студента, бали	Оцінка національна за результати складання екзаменів заліків	
	екзаменів	заліків
90-100	відмінно	зараховано
74-89	добре	
60-73	задовільно	
0-59	незадовільно	не зараховано

### РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

1. Бланк І. О., Гуляєва Н. М. Інвестиційний менеджмент : підручник. заг. ред. А. А. Мазаракі. К., 2003. 397 с.

2. Бутко М. П., Бутко І. М., Дітковська М.Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник; за заг. ред. М.П.Бутка. Київ : Центр учбової літератури, 2018. 480 с.

3. Глобал Форум щодо Управління проектами. URL: <http://www.pmforum.org>. (дата звернення: 24.05.2024)

4. Гранти для бізнесу. Найбільші програми підтримки бізнесу в Україні URL : <https://18000.com.ua/blogs/granti-dlya-biznesu-najbilshi-programi-pidtrimki-biznesu-v-ukraini/> (дата звернення: 24.05.2024)

5. Гранти для підприємців: де взяти і як шукати? URL : <https://www.ceasc-bw.com/products/granti-dlya-pidprijemtsiv-de-vzyati-i-yak-shukati/> (дата звернення: 24.05.2024)

6. Група Світового банку дала рекордні \$20,5 мільярда на “зелені” проекти в Україні.

URL : <https://www.ukrinform.ua/rubric-economy/2517395-grupa-svitovogo-banku-dala-rekordni-205-milarda-na-zeleni-proekti-v-ukraini.html> (дата звернення: 24.05.2024)

7. Державно-приватне партнерство як механізм реалізації нової регіональної політики: можливості застосування та практичні аспекти підготовки і впровадження інвестиційних проєктів. URL: [http://rdpa.regionet.org.ua/images/129/PPP\\_report\\_U-LEAD\\_30\\_10\\_2017.pdf](http://rdpa.regionet.org.ua/images/129/PPP_report_U-LEAD_30_10_2017.pdf) (дата звернення: 24.05.2024)

8. Державно-приватне партнерство: позитивні приклади з історії та сучасності. URL: <https://komora.info/22-golovni-novini/2651-derzhavno-privatne-partnerstvo-pozitivni-prikladi-z-istoriji-ta-suchasnost> (дата звернення: 24.05.2024)

9. Деліні М.М. Концепція управління грантами : навчально-методичний комплекс для магістрів спеціальності 073 «Менеджмент». Вінниця, 2018. 88 с.

10. Деліні М.М., Князева Т.В. Міжнародні та національні гранти : навчально-методичний комплекс для магістрів спеціальності 073 «Менеджмент». Вінниця, 2018. 92 с.

11. Довгань Л.С., Мохонько Г.А., Малик І.П. Управління проєктами: навчальний посібник. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2017. 420 с.

12. ЄБРР планує реалізувати в Україні понад 150 проєктів для підтримки малого і середнього бізнесу. URL : <https://eu-ua.org/novyny/yebr-planuye-realizuvaty-v-ukrayini-ponad-150-proektiv-dlya-pidtrymky-malogo-i-serednogo> (дата звернення: 24.05.2024)

13. 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.

14. Інфраструктурні проєкти з ЄБРР та ЄІБ. URL : <https://mtu.gov.ua/content/infrastrukturni-proekti-z-ebrr-ta-eib.html> (дата звернення: 24.05.2024)

15. Книги, присвячені управлінню проєктами та інструментам управління проєктами. URL: <http://www.projectmanagement.com/books>. (дата звернення: 24.05.2024)

16. Клименко О.В. Методика оцінки ефективності реальних інвестицій в Excel. *Економічний вісник Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут»*. 2013. № 10. С. 467-473. URL: <https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/10846/1/78.pdf> (дата звернення: 24.05.2024)

17. Когон К., Блейкмор С., Вуд Дж. Керування проєктами. Фабула, 2018. 240 с.

18. 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.

19. Lobunets T., Vasylevska H., Riabenko H., Ivashchenko O., Kazak O., Klivenko 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) (дата звернення: 20.05.2024)

20. 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> (дата звернення: 24.05.2024)

21. Meshcheriakov A., Bodenchuk L., Liganenko I., Rybak O., Lobunets T. Trends in the Development of the Banking System of Ukraine under Conditions of Military Actions and Globalization Influences. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*. 2023, T.3 (50). P. 8-22 URL: <https://fkd.net.ua/index.php/fkd/article/view/3993/3837> (дата звернення: 24.05.2024)

22. Микитюк П.П. Управління проєктами : навч. посіб. Тернопіль, 2014. 270 с.

23. Офіційний сайт Міжнародної Асоціації управління проєктами IPMA (Швейцарія). URL: <http://www.ipma.ch>. (дата звернення: 24.05.2024)

24. Офіційний сайт Північно-Американського інституту управління проєктами PMI (США). URL: <http://www.pmi.org>. (дата звернення: 24.05.2024)

25. РМВОК – стандарт з управління проєктами. URL:<https://pmiukraine.org/pmbok7> (дата звернення: 24.05.2024)

26. Нові фінансові можливості для малого бізнесу в Україні. Представництво Європейського Союзу в Україні. URL : [https://eeas.europa.eu/delegations/ukraine/70506/нові-фінансові-можливості-для-малого-бізнесу-в-україні-new-funds-support-small-businesses\\_uk](https://eeas.europa.eu/delegations/ukraine/70506/нові-фінансові-можливості-для-малого-бізнесу-в-україні-new-funds-support-small-businesses_uk) (дата звернення: 24.05.2024)
27. Оцінка ефективності інвестицій в Excel. Розрахунок NPV, PP, DPP, IRR, ARR, PI. URL: <https://sgv.in.ua/off-lifaq/28-otsinka-efektivnosti-investitsij-v-excel-rozrakhunok-npv-pp-dpp-irr-arr-pi> (дата звернення: 24.05.2024)
28. Спеціалізований сайт присвячений управлінню проектами. URL: <http://www.ganttthead.com>. (дата звернення: 24.05.2024)
29. Співпраця між Україною та ЄС: Програми, проекти та інформаційні ресурси ЄС. URL : [http://kiev-chamber.org.ua/files/--\\_1.pdf](http://kiev-chamber.org.ua/files/--_1.pdf) (дата звернення: 24.05.2024)
30. Фінансовий лізинг в Україні: поточний стан та перспективи розвитку. URL: <https://www.ukrinform.ua/rubric-presshall/2541156-finansovij-lizing-v-ukraini-potocnij-stan-ta-perspektivi-rozvitku.html> (дата звернення: 24.05.2024)
31. Shynkaruk L., Alekseieva 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>
32. 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)
33. Шинкарук Л.В., Мостенська Т.Л., Мостенська Т.Г. Інвестиційний менеджмент : навчальний посібник. Національний університет біоресурсів і природокористування України., 2017. 160 с.
34. Як отримати європейські гранти на розвиток. Офіційний сайт KPMG. URL : <https://home.kpmg/ua/uk/home/media/press-releases/2018/07/yak-otrimati-evropeiskie-granti-na-rozvitok.html> (дата звернення: 24.05.2024)