

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

ЗАТВЕРДЖЕНО

Факультет аграрного менеджменту
“

15 червня 2026 р.

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

Галузь знань Д «Бізнес, адміністрування та право»
Спеціальність ДЗ «Менеджмент»
Освітня програма Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами
Факультет (ННІ) аграрного менеджменту
Розробники: Шинкарук Лідія Василівна, професор, кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту, член-кореспондент НАН України, д.е.н., професор;
Лобунець Т. В., доцент кафедри виробничого та інвестиційного менеджменту, к.е.н., доцент

Київ – 2026 р.

Опис навчальної дисципліни

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 ризику, 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	Другого (магістерського) ОП
Галузь знань	D Бізнес, адміністрування та право
Спеціальність	D3 Менеджмент
Освітня програма	Управління інвестиційною діяльністю та міжнародними проектами
Факультет/ННІ	Аграрного менеджменту

Характеристика навчальної дисципліни

Вид	Обов'язкова
Загальна кількість годин	210
Кількість кредитів ECTS	7
Кількість змістових модулів	2
Курсовий проект (робота) (за наявності)	Є
Форма контролю	Екзамен

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	1	1
Лекційні заняття	30 год.	4 год.
Лабораторні роботи	-	-
Практичні, семінарські заняття	30 год.	10 год.
Самостійна робота	150 год.	166 год.
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми здобуття вищої освіти	4 год.	-
Форма контролю	Екзамен	Екзамен

Мета, компетентності та програмні результати навчальної дисципліни

Мета: 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.

Перелік навчальних дисциплін, які передують вивченню «Інвестиційний менеджмент» (за їх наявності)

Набуття компетентностей

ЗК1 — Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК4 — Здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети

ЗК6 — Здатність генерувати нові ідеї (креативність)

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

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

Програмні результати навчання

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

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
Модуль 1. Модуль 1. Методологічні засади інвестиційного менеджменту												
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	2	-	-	2	10	14	1	-	-	-	13	14
Тема 2. Інвестиційна стратегія підприємства	2	-	-	2	10	14	-	-	-	1	14	15
Тема 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	2	-	-	2	10	14	-	-	-	1	14	15
Тема 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	2	-	-	2	10	14	-	-	-	1	14	15
Тема 5. Інвестиційні ресурси	3	-	-	3	10	16	1	-	-	1	14	16

підприємства												
Тема 6. Правила прийняття інвестиційних рішень	3	-	-	3	10	16	-	-	-	1	14	15
Разом за модулем 1	14	0	0	14	60	88	2	0	0	5	83	90
Модуль 2. Модуль 2. Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств												
Тема 1. Управління реальними інвестиціями підприємства	2	-	-	2	10	14	1	-	-	-	13	14
Тема 2. Формування програми реальних інвестицій підприємства	2	-	-	2	10	14	-	-	-	1	14	15
Тема 3. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проєктів	3	-	-	3	10	16	-	-	-	1	14	15
Тема 4. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	3	-	-	3	10	16	-	-	-	1	14	15
Тема 5. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	3	-	-	3	10	16	1	-	-	1	14	16
Тема 6. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	3	-	-	3	10	16	-	-	-	1	14	15
Разом за модулем 2	16	0	0	16	60	92	2	0	0	5	83	90
Курсовий проєкт (робота)	-	-	-	-	30	30	-	-	-	-	30	30
Усього годин	30	0	0	30	150	210	4	0	0	10	166	180

Теми лекцій

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
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

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
Всього годин		30

Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
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
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
Всього годин		30

Теми самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Інвестиційні ресурси підприємств	30
2	Тема 2. Правила прийняття інвестиційних рішень	30
3	Тема 3. Управління реальними інвестиціями підприємства	30
4	Тема 4. Формування програми реальних інвестицій підприємства	30
Всього годин		120

Методи навчання

Методи та засоби діагностики результатів навчання:

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

Методи навчання:

- 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

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
Модуль 1. Модуль 1. Методологічні засади інвестиційного менеджменту		
Практична робота. 1. Сутність, мета та функції 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. ПРН14. Вміти оцінювати ефективність інвестиційної діяльності та обґрунтовувати, розробляти і реалізовувати міжнародні проекти.	8
Практична робота. 2. Інвестиційна стратегія підприємства		8
Практична робота. 3. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту		8
Практична робота. 4. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку		8
Практична робота. 5. Інвестиційні ресурси підприємства		8
Практична		

робота. 6. Правила прийняття інвестиційних рішень		8
Самостійна робота. 1. Інвестиційні ресурси підприємств		6
Самостійна робота. 2. Правила прийняття інвестиційних рішень		6
Модульна контрольна. 1		40
Всього за модулем 1		100
Модуль 2. Модуль 2. Управління реальними і фінансовими інвестиціями підприємств		
Практична робота. 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. ПРН14. Вміти оцінювати ефективність інвестиційної діяльності та обґрунтовувати, розробляти і реалізовувати міжнародні проекти.	8
Практична робота. 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства		8
Інше. 9. Управління реалізацією та ризиками інвестиційних проектів		8

Інше. 10. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	8
Інше. 11. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	8
Інше. 12. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	8
Самостійна робота. 3. Управління реальними інвестиціями підприємства	6
Самостійна робота. 4. Формування програми реальних інвестицій підприємства	6
Модульна контрольна. 2	40
Всього за модулем 2	100
Навчальна робота (разом за семестр)	70
Підсумковий екзамен	30
Разом за курс	100

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

Політика щодо дедлайнів та перескладання:	Лабораторні, самостійні та модульні роботи необхідно здавати у заплановані терміни. Перескладання модульних робіт допускається за наявності поважних причин у визначені кафедрою строки.
Політика щодо академічної доброчесності:	Списування, використання сторонніх матеріалів і несанкціонованих пристроїв під час виконання контрольних робіт, заліку або екзамену заборонено.
Політика щодо відвідування:	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=2046>);

Рекомендовані джерела інформації

1. Бланк І. О., Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційний менеджмент : підручник : у 3 ч. Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023 . Ч. 1. 2023. 503 с.
2. Бланк І. О., Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційний менеджмент : підручник : у 3 ч. Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023 . Ч. 2. 2023. 387 с.
3. Бланк І. О., Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційний менеджмент : підручник : у 3 ч. Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023 . Ч. 3. 2023. 283 с.
4. Бутко М.П., Бутко І.М. Менеджмент інвестиційної діяльності. Київ: ЦНПЛ, 2020. 480 с.
5. Vlasenko T.O., Chernysh, R.F., Dergach, A.V., Lobunets T.V.,Kurylo, O.B. Investment security management in transition economies: Legal and organizational aspects. International Journal of Economics and Business Administration. № 8(2). 2020. P. 200-209. URL:<https://ijeba.com/journal/452>
5. Воржакова Ю. П., Чупріна М .О. Інноваційний менеджмент: навчально-

- методичний посібник. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 130 с.
7. Гаврилко П. П. Міжнародний інвестиційний менеджмент: підручник. Держ. торг.-екон. ун-т, Ужгород. торг.-екон. ін-т. Львів: ННАК «АТБ», 2025. 193 с.
 3. Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційний менеджмент: методика розв'язання практичних завдань: навч. посіб. Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2024. 287 с.
 9. Захарченко В.І., Ковтуненко К.В., Лаптева В.В. Інноваційно-інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: Видавничий дім «Гельветика», 2024. 148 с.
 0. Інклюзивний розвиток агропродовольчого сектору України: можливості та ризики: колективна монографія. Під наук. ред. член-кор. НАН України, д.е.н., проф. Шинкарук Л.В. Київ: НУБіП України. 2023. 356 с.
 1. Карий О. І., Лісовська Л. С., Кулиняк І. Я. Управління інноваційною діяльністю. Підручник. Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2023. 432 с.
 2. Качула С. В. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум). Дніпро: Монолит, 2022. 203 с.
 3. 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.
 4. Лобунець Т.В., Гончар Г.П. Особливості інвестування бізнесу в умовах війни. Наукові перспективи. № 8. 2022. С. 155-164. URL: <http://perspectives.pp.ua/index.php/np/article/view/2371>
 5. 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>
 5. Панкова Л. І. Інноваційно-інвестиційний менеджмент: навчально-методичний посібник. Черкаси: ЧДТУ, 2022. 195 с.
 7. Просович О.П., Кулиняк І.Я. Інвестиційний менеджмент: практикум. Нац. ун-т «Львівська політехніка». Львів: Растр-7, 2024. 110 с.
 3. 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>

9. Шинкарук Л.В., Кубіцький С.О., Дєліні 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
0. Шинкарук Л.В., Дєліні 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>