

Міністерство освіти і науки України
Сумський національний аграрний університет
Факультет економіки і менеджменту
Кафедра менеджменту імені професора Л.І. Михайлової

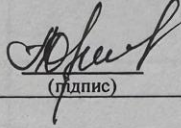
Робоча програма (силабус) освітнього компонента

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ
(вибірковий)

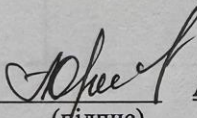
Спеціальність	D3 Менеджмент
Освітня програма	Менеджмент організацій і адміністрування
Рівень вищої освіти	другий (магістерський)

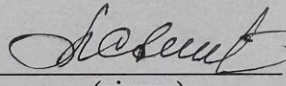
Розробник:  **Цebro Я.І., к.е.н., доцент, доцент кафедри**
(підпис) (вчений ступінь та звання, посада)

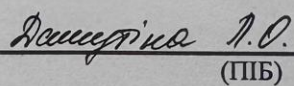
менеджменту імені професора Л.І. Михайлової

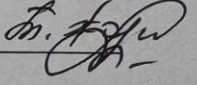
Розглянуто, схвалено та затверджено на засіданні кафедри менеджменту імені професора Л.І. Михайлової	протокол № 15 від 10.06.2025 р.	
	Завідувач кафедри	<u></u> А.І. Орехова (підпис) (прізвище, ініціали)

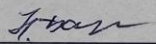
Погоджено:

Гарант освітньої програми  **Альвіна ОРЕХОВА**
(підпис) (ПІБ)

Декан факультету,
де реалізується освітня програма  **Світлана ЛУКАШ**
(підпис) (ПІБ)

Рецензія на робочу програму(додається) надана:  **Дашутіна Д.О.**
(ПІБ)

 **Каренко Т.О.**
(ПІБ)

Методист відділу якості освіти,
ліцензування та акредитації  **Надія БАРАНІК**
(підпис) (ПІБ)

Зареєстровано в електронній базі: дата: 30.06. 2025 р.

©СНАУ, 2025 рік

Інформація про перегляд робочої програми (силабусу):

Навчальний рік, в якому вносяться зміни	Номер додатку до робочої програми з описом змін	Зміни розглянуто і схвалено		
		Дата та номер протоколу засідання кафедри	Завідувач кафедри	Гарант освітньої програми

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОСВІТНІЙ КОМПОНЕНТ

1	Назва ОК	Інвестиційний менеджмент		
2	Факультет/кафедра	Економіки і менеджменту / кафедра менеджменту імені професора Л.І. Михайлової		
3	Статус ОК	Вибірковий		
4	Програма/Спеціальність (програми), складовою яких є ОК для (заповнюється для обов'язкових ОК)	-		
5	ОК може бути запропонований для (заповнюється для вибіркових ОК)	Освітня програма «Менеджмент організації і адміністрування», спеціальність D3 Менеджмент		
6	Рівень НРК	НРК України - 7 рівень, FQ-ЕНЕА-другий цикл, EQF-LLL- 7рівень		
7	Семестр та тривалість вивчення	денна – 2 курс, 3 семестр, 12 тижнів;		
8	Кількість кредитів ЄКТС	5 кредитів		
9	Загальний обсяг годин та їх розподіл	Контактна робота (заняття)		Самостійна робота
		Лекційні	Практичні /семінарські	
		24/12	24/14	
10	Мова навчання	українська		
11	Викладач/Координатор освітнього компонента	к.е.н., доцент Цебро Я.І.		
12	Контактна інформація	м. Суми, вул. Г. Кондратьєва, 160, факультет Економіки і менеджменту, кафедра менеджменту імені професора Л.І. Михайлової (ауд. 303е); yanatsebro@gmail.com		
13	Загальний опис освітнього компонента	Освітній компонент «Інвестиційний менеджмент» спрямований на формування у здобувачів вищої освіти системи теоретичних знань та практичних навичок щодо загально-методичних і практичних засад організації та управління інвестиційною діяльністю суб'єктів підприємницької діяльності, здобуттю практичних навичок розробки та реалізації інвестиційної стратегії та політики, оцінювання ефективності інвестиційних рішень.		
14	Мета освітнього компонента	формування у здобувачів вищої освіти базових теоретичних знань та практичних навичок щодо організації та управління інвестиційною діяльністю суб'єктів підприємницької діяльності, методикою розробки інвестиційних стратегій розвитку підприємства.		
15	Передумови вивчення ОК, зв'язок з іншими освітніми компонентами ОП	Освітній компонент базується на вивченні освітніх компонентів: «Менеджмент організацій», «Управління змінами та проектами» Освітній компонент є основою для таких курсів, як: «Адміністративний менеджмент»		

16	Політика академічної доброчесності	Відповідно до Кодексу академічної доброчесності Сумського НАУ, академічна доброчесність – це сукупність принципів, правил поведінки учасників освітнього процесу, спрямованих на формування самостійної і відповідальної особистості, спроможної вирішувати завдання відповідно до освітнього рівня з дотриманням норм права та суспільної моралі. Дотримання академічної доброчесності здобувачами вищої освіти передбачає самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю, результатів навчання. Очікується, що здобувачі вищої освіти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлюючи наслідки її порушення, що визначається нормативними документами Сумського національного аграрного університету, зокрема Кодексу академічної доброчесності, Положенням про запобігання та виявлення академічного плагіату в Сумському НАУ (повний перелік нормативних документів розміщений на сайті університету https://snau.edu.ua/viddil-zabezpechennya-yakostiosviti/zabezpechennya-yakosti-osviti/akademichna-dobrochesnist/). За порушення академічної доброчесності здобувачі вищої освіти можуть бути притягнені до такої академічної відповідальності, а саме: – академічне шахрайство (користування телефоном при написанні письмових робіт) призведе до повторної здачі роботи; – списування – від першого попередження до анулювання роботи; – плагіат призведе до анулювання роботи.
17	Посилання на курс в Moodle	https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=1735
18	Ключові слова	Інвестиції, інвестиційна стратегія, інвестиційний ринок, управлінські рішення, оцінка інвестицій

2. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ ЗА ОСВІТНІМ КОМПОНЕНТОМ ТА ЇХ ЗВ'ЯЗОК З ПРОГРАМНИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ НАВЧАННЯ

Результати навчання за ОК: Після вивчення освітнього компонента здобувач вищої освіти очікувано буде здатен	Як оцінюється РНД
ДРН 1. Знати методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	Рішення ситуативних задач, проведення модульного контролю
ДРН 2. Вміти розробляти інвестиційну стратегію підприємства, механізм її реалізації	Рішення ситуативних задач, проведення модульного контролю
ДРН 3. Вміти формувати програми реальних та фінансових інвестицій підприємства	Рішення ситуативних задач, проведення модульного контролю
ДРН 4. Мати навички прийняття управлінських інвестиційних рішень	Рішення ситуативних задач, проведення модульного контролю

3. ЗМІСТ ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА (ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ)

Тема. Перелік питань, що будуть розглянуті в межах теми	Розподіл в межах загального бюджету часу денна / заочна				Рекомендована література
	Аудиторна робота			Самостійна робота	
	Лк	П.з. / семін. з	Лаб. з.		
Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту 1.1 Поняття інвестиційної діяльності 1.2 Ознаки класифікації інвестицій 1.3 Сутність інвестиційного менеджменту	2/1	2/1		10/14	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту 2.1 Організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту 2.2 Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту 2.3 Інвестиційний аналіз 2.4 Інвестиційне планування 2.5 Інвестиційний контролінг	4/1	4/1		10/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Тема 3. Оцінка і прогнозування інвестиційного ринку 3.1 Поняття інвестиційного ринку 3.2 Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку 3.3 Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку 3.4 Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку	2/1	2/1		10/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства 4.1 Поняття, принципи та послідовність розробки інвестиційної стратегії 4.2 Стратегічні цілі й процес їх формування 4.3 Обґрунтування стратегічних форм інвестиційної діяльності 4.4 Оцінка результатів розробленої інвестиційної стратегії	4/2	4/2		12/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28

Тема 5. Управління інвестиційною діяльністю підприємства 5.1 Інвестиційний менеджмент як система управління інвестиціями 5.2 Принципи управління інвестиційною діяльністю 5.3 Мета та задачі інвестиційної діяльності підприємства 5.4 Функції та механізм інвестиційного менеджменту підприємства	2/2	2/2		10/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Тема 6. Управління реальними інвестиціями 6.1 Особливості та форми здійснення реальних інвестицій 6.2 Політика управління реальними інвестиціями	2/1	2/1		10/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями 7.1 Фінансові інвестиції: поняття, характеристика 7.2 Види цінних паперів, їх характеристика та призначення 7.3 Ринок фінансових інвестицій, його структура, учасники ринку фінансових інвестицій, їх функції 7.4 Вибір об'єктів інвестування та джерела інформації про об'єкти інвестування	2/1	2/1		10/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Тема 8. Формування інвестиційних ресурсів підприємства 8.1 Поняття інвестиційних ресурсів підприємства та їх класифікація 8.2 Формування інвестиційних ресурсів підприємства 8.3 Методи фінансування інвестиційної діяльності 8.4 Оцінка вартості інвестиційних ресурсів	2/1	2/1		10/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Тема 9. Методи формування й управління портфелем цінних паперів 9.1 Портфель фінансових інвестицій: сутність і класифікація 9.2 Особливості управління	2/1	2/2		10/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28

інвестиційним портфелем підприємства 9.3 Прибуток у контексті управління портфелем цінних паперів					
Тема 10. Прийняття управлінських інвестиційних рішень 10.1 Система інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту 10.2 Особливості прийняття інвестиційних рішень 10.3 Підходи та послідовність щодо ухвалення інвестиційного рішення	2/1	2/2		12/12	Основні джерела: 1- 18; Додаткові джерела: 19- 26; Програмне забезпечення: 27,28
Всього	24/12	24/14		104 /122	

4. МЕТОДИ ВИКЛАДАННЯ ТА НАВЧАННЯ

ДРН	Методи викладання (робота, що буде проведена викладачем під час аудиторних занять, консультацій)	Кількість годин	Методи навчання (які види навчальної діяльності має виконати студент самостійно)	Кількість годин
ДРН 1. Знати методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	Словесні: - монологічні (пояснення, лекція); - діалогові (бесіда, дискусія). Наочні: - демонстрація (мультимедійний файл) Інтерактивні технології навчання	12/4	Дослідницький метод (опрацювання нормативно-правових документів, літературних джерел, рекомендованих викладачем, за темою; виконання індивідуального завдання для самостійної роботи)	26/30
ДРН 2. Вміти розробляти інвестиційну стратегію підприємства, механізм її реалізації	Словесні: - монологічні (пояснення, лекція); - діалогові (бесіда, дискусія). Наочні: - демонстрація (мультимедійний файл) Інтерактивні технології навчання	6/4	Дослідницький метод (опрацювання літературних джерел, рекомендованих викладачем, за темою; виконання розрахункового завдання для самостійної роботи)	26/30

ДРН 3. Вміти формувати програми реальних та фінансових інвестицій	Словесні: - монологічні (пояснення, лекція); - діалогові (бесіда, дискусія). Наочні: - демонстрація (мультимедійний файл) Інтерактивні технології навчання підприємства	4/2	Дослідницький метод (опрацювання літературних джерел, рекомендованих викладачем, за темою; виконання розрахункового завдання для самостійної роботи)	26/31
ДРН 4. Мати навички прийняття управлінських інвестиційних рішень	Словесні: - монологічні (пояснення, лекція); - діалогові (бесіда, дискусія). Наочні: - демонстрація (мультимедійний файл) Інтерактивні технології навчання	2/2	Дослідницький метод (опрацювання нормативно-правових документів, літературних джерел, рекомендованих викладачем, за темою; виконання індивідуального завдання для самостійної роботи)	26/31

5. ОЦІНЮВАННЯ ЗА ОСВІТНІМ КОМПОНЕНТОМ

5.1. Сумативне оцінювання

5.1.1. Для оцінювання очікуваних результатів навчання передбачено

№	Методи сумативного оцінювання	Бали / Вага у загальній оцінці	Дата складання
1.	Рішення ситуативних задач з обґрунтуванням	40 / 40%	протягом навчального семестру
2.	Тест множинного вибору Модуль 1	30 / 30%	На 8 тижні
3.	Тест множинного вибору Модуль 2	30 / 30%	На 12 тижні
4.	Всього	100 балів / 100 %	

5.1.2. Критерії оцінювання

Компонент	Незадовільно	Задовільно	Добре	відмінно
Рішення ситуативних задач з подальшим обґрунтуванням	<19 балів	20-23 балів	24-34 балів	35-40 балів
	Вимоги щодо завдання не виконано	Більшість вимог виконано, але окремі складові відсутні або недостатньо розкриті, відсутній аналіз інших підходів до питання	Виконано усі вимоги завдання	Виконано усі вимоги завдання, продемонстровано, креативність, вдумливість, запропоновано власне вирішення проблеми
Тест множинного	<9 балів	10-13 балів	14-27 балів	28-30 балів

вибору	<9 вірних відповідей	10-13 вірних відповідей	14-17 вірних відповідей	18-20 вірних відповідей
---------------	----------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

5.2. Формативне оцінювання:

Для оцінювання поточного прогресу у навчанні та розуміння напрямів подальшого удосконалення передбачено

№	Елементи формативного оцінювання	Дата
1	Систематичне спостереження за рівнем участі студентів у дискусіях, групових роботах та виконанні практичних завдань	на кожному занятті
2	Усний зворотній зв'язок викладача, надання індивідуальних та групових коментарів щодо виконаних завдань	на кожному занятті
3	Спостереження за ходом вирішення завдань, обговорення та усні коментарі викладача	на кожному занятті
4	Короткі усні або письмові запитання під час занять для перевірки розуміння матеріалу	на кожному занятті

6. НАВЧАЛЬНІ РЕСУРСИ (ЛІТЕРАТУРА)

6.1. Основні джерела

6.1.1. Підручники, посібники

1. Бюджетний менеджмент: навчальний посібник в схемах і таблицях/ С. В. Качула, Л. В. Лисяк, О.В. Добровольська. Дніпро: Монолит, 2022. 200 с.
2. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с
3. Копитко М. І., Блага Н. В. Управління інноваціями та інвестиціями : навчальний посібник у схемах і таблицях. Вид. 2-ге, допов. і перероб. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. 296 с.
4. Корнєєва Ю.В. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Київ: Центр навчальної літератури, 2020. 620 с.
5. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів : «Новий світ-2000», 2020. 429 с

6.1.2. Методичне забезпечення

6. Навчально-методичний комплекс «Інвестиційний менеджмент» в системі Moodle. <https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=5141>
7. Інвестиційний менеджмент : конспект лекцій для здобувачів вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент», ОП «Менеджмент організацій і адміністрування» денної та заочної форм навчання другого (магістерського) рівня / укл.: А.І. Орехова, О.О. Довжик. Суми, 2023. 101 с.
8. Інвестиційний менеджмент : методичні рекомендації щодо проведення практичних занять для здобувачів вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент», ОП «Менеджмент організацій і адміністрування» денної та заочної форм навчання другого (магістерського) рівня / укл.: А.І. Орехова, О.О. Довжик. - Суми, 2023. 44 с.
9. Інвестиційний менеджмент: методичні рекомендації для самостійної роботи для здобувачів за другим (магістерським) рівнем вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент» освітньої програми «Менеджмент організацій і адміністрування» денної та заочної форм навчання / укл.: Я.І. Цебро. Суми, 2024. 37 с.

6.1.3. Інформаційні ресурси

10. Державна служби статистики України. URL: www.ukrstat.gov.ua

11. Міністерство економіки України. URL: <https://www.me.gov.ua/?lang=uk-UA>
12. Національна бібліотека України імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua>.
13. Про захист іноземних інвестицій на Україні. Закон України від 10 вересня 1991 року № 1540а-XII (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540%D0%B0-12#Text>
14. Про Державний бюджет України на 2024 рік: Закон України від 09.11.2023 № 3460- IX. URL: https://mof.gov.ua/uk/budget_of_2024-698
15. Про інвестиційну діяльність : Закон України (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>.
16. Про інститути спільного інвестування. Закон України від 5 липня 2012 року № 5080-VI (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
17. Про режим іноземного інвестування. Закон України від 19 березня 1996 року № 93/96-ВР (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>
18. Урядовий портал. Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України. URL: www.kmu.gov.ua.

6.2. Додаткові джерела

19. Васильчак С. В., Галаченко О. О., Соловій С. Б., Дубина М. П., Демидова М. М. Вплив прямих іноземних інвестицій на розвиток бізнесу: аспекти менеджменту. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2021. № 9. С. 52-60.
20. Гудзь О. Інвестиційний менеджмент: нові ціннісні орієнтири для після воєнного періоду. *Сталий розвиток економіки*, (2 (53), 2025. С.237-242. <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-53-32>
21. Деньга С.М. Управління ефективністю інвестиційної діяльності: методологія, інформаційно-аналітичне забезпечення: монографія. Полтава: ПУЕТ, 2020. 455с.
22. Миценко І.М., Бабець І.Г. Трансформація системи управління зовнішньоекономічною та інвестиційною безпекою України в умовах глобалізації: монографія. Кропивницький: ЦНТУ, Поліграф-Сервіс, 2021. 464 с.
23. Турчіна С.Г. Імітаційне моделювання як база управління змінами та проектами при оцінці інтелектуально-інноваційної діяльності сільськогосподарського підприємства. *Актуальні питання у сучасній науці*. Серія Економіка. Науковий журнал № 3 (9) 2023. С. 131 - 141. URL: [https://doi.org/10.52058/2786-6300-2023-3\(9\)](https://doi.org/10.52058/2786-6300-2023-3(9))
24. Цебро Я.І., Єфремова Г.Л., Івашина Л.П. Інвестиційний менеджмент у контексті реалізації соціальної політики та відповідального бізнесу: український та європейський досвід. *«Наукові інновації та передові технології» (Серія «Управління та адміністрування»): журнал*. 2025. № 6(46) 2025. С. 538-548. [https://doi.org/10.52058/2786-5274-2025-6\(46\)](https://doi.org/10.52058/2786-5274-2025-6(46))
25. Шуст О. А., Гринчук Ю. С., Паска І. М., Ткаченко К. В. Інвестиційна привабливість в системі менеджменту та ділової репутації сільськогосподарських підприємств. *Економіка та управління АПК*. 2021. № 1. С. 125-138.
26. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: Навчальний посібник. Львів.: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

6.3. Програмне забезпечення

- 27.Пакет програмних продуктів Microsoft Office.
- 28.Програмне забезпечення (для забезпечення дистанційного навчання, Zoom, Moodle).