

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ**

«ЗАТВЕРДЖЕНО»

Завідувач кафедри, професор

 Галина ЗАПША

« 28 » серпня 2025 року

«ПОГОДЖЕНО»

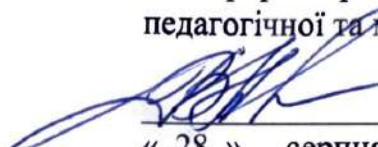
В.о. декана факультету економіки
та управління, доцент

 Аркадій ТОПОВ

« 28 » серпня 2025 року

«ПОГОДЖЕНО»

В.о. проректора з науково-
педагогічної та методичної роботи

 Вячеслав СЕДОВ

« 28 » серпня 2025 року

РОБОЧА ПРОГРАМА ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА

ОП 02.9 ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

РІВЕНЬ ВИЩОЇ ОСВІТИ

перший (бакалаврський) рівень

(назва рівня вищої освіти)

ГАЛУЗЬ ЗНАНЬ

07 «Управління та адміністрування»

(шифр та назва галузі знань)

СПЕЦІАЛЬНІСТЬ

073 «Менеджмент»

(код та найменування спеціальності)

ОСВІТНЯ ПРОГРАМА

Менеджмент

(назва освітньої програми)

СТРУКТУРНИЙ ПІДРОЗДІЛ

Факультет економіки та управління

(факультет, інститут)

ОДЕСА – 2025

Робоча програма освітнього компонента «*Інвестиційний менеджмент*» для здобувачів вищої освіти за освітньою програмою «Менеджмент» спеціальності 073 «Менеджмент» за першим (бакалаврським) рівнем вищої освіти.

Розробник програми: Наталія ТЕЛІЧКО, кандидат економічних наук, доцент кафедри менеджменту

Робоча програма розглянута і схвалена на засіданні кафедри *менеджменту* Протокол № 1 від «28» серпня 2025 р.

Завідувач кафедри
менеджменту



Галина ЗАПША

Гарант освітньої програми



Ганна ДІДУР

1. ОПИС ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА (4 курс)

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітня програма здобувача вищої освіти	Характеристика освітнього компонента	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування» Спеціальність: 073 «Менеджмент»	Обов'язкова	
Змістових модулів – 2	Освітня програма «Менеджмент»	Рік підготовки	
Індивідуальне науково-дослідне завдання <i>реферат</i>		4-й	3-й; 4-й
Загальна кількість годин – 90		Семестр	
		7-й	6-7-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2,9 самостійної роботи здобувача – 3	Рівень вищої освіти: <i>перший (бакалаврський)</i>	Лекції	
		16 год.	6 год
		Практичні, семінарські	
		28	4 год/ 4 год
		Лабораторні	
		- год.	- год.
		Самостійна робота	
		46 год.	76 год.
		Індивідуальні завдання:	
		-	
		Вид контролю:	
		іспит	іспит

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання – 46/46 (51%)

для заочної форми навчання – 14/76 (15%)

2. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА

Освітній компонент *«Інвестиційний менеджмент»* відноситься до складу обов'язкових освітніх компонентів освітньої програми підготовки здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти зі спеціальності 073 «Менеджмент». Передумовами для вивчення освітнього компонента є формування у здобувачів компетентності у сфері теорії ймовірностей та математичної статистики, математичних основ теорії прийняття рішень, економіки підприємства, оптимізаційних методів і моделей, управлінні витратами і контролінгу, методів прийняття управлінських рішень.

Метою викладання освітнього компонента є формування у здобувачів системного уявлення з основних тенденцій та форм інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, аналізу результатів такої діяльності, плануванню та визначенню перспектив розвитку таких суб'єктів, що дозволяє ефективно здійснювати інвестиційну діяльність в організації.

Завданням викладання освітнього компонента є теоретична та практична підготовка здобувачів з питань:

- формування у здобувачів поняття відповідних визначень та категорій, системами та алгоритмів інвестиційного менеджменту;
- набуття практичних навичок з оволодіння методичним інструментарієм інвестиційного менеджменту;
- визначення методів та інструментів інвестиційного проектування;
- набуття практичних навичок з формування інвестиційних програм та інвестиційного портфеля підприємства, їх оцінка та оптимізація;
- здійснення аналізу зарубіжних концепцій та сучасних вітчизняних підходів відносно управління фінансовими інвестиціями;
- набуття навичок оперативного управління інвестиційною програмою та інвестиційним портфелем підприємства.

У результаті вивчення освітнього компонента *«Інвестиційний менеджмент»* здобувач повинен:

знати:

- основні поняття інвестиційного менеджменту, його функції та роль у діяльності підприємств;
- інвестиційний цикл, інвестиційний процес та інвестиційна діяльність;
- основні принципи та етапи формування інвестиційного портфеля підприємства;
- методи оцінки інвестиційної привабливості підприємства;
- концептуальні основи аналізу інвестиційних проектів;
- методологічні основи оцінки вартості грошей загалом;
- методи розрахунку ефективності інвестицій, абсолютної величини ризику та доходу інвестиційного проекту;
- засоби та методи вибору найбільш ефективних проектів в умовах ризику;
- методи аналізу фінансового забезпечення реалізації інвестиційних проектів;

- як складати бізнес-план інвестиційного проекту.
- вміти:**
- розробляти інвестиційну стратегію підприємства;
 - здійснювати моніторинг та після інвестиційний контроль інвестиційних проектів;
 - проводити інтегрована оцінка виробничого потенціалу і ринкових можливостей підприємства;
 - приймати оптимальні управлінські рішення по вкладенню фінансових ресурсів (капіталу) на довгострокову перспективу з метою отримання прибутку, збереження ніші на внутрішньому ринку та забезпечення виходу підприємства на зовнішній ринок.

3. КОМПЕТЕНТНОСТІ ТА ПРОГРАМНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

В результаті вивчення освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» у здобувача формуються:

Інтегральна компетентність (ІК):

ІК. - Здатність розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми, які характеризуються комплексністю і невизначеністю умов, у сфері менеджменту або у процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів соціальних та поведінкових наук.

Загальні компетентності (ЗК):

- здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях (ЗК4);
- знання та розуміння предметної області; розуміння професійної діяльності. (ЗК 5);
- здатність до проведення досліджень на відповідному рівні (ЗК10);
- здатність генерувати нові ідеї (креативність) (ЗК12).

Спеціальні (фахові) компетентності (СК):

- здатність аналізувати результати діяльності організації, зіставляти їх з факторами впливу зовнішнього та внутрішнього середовища (СК 2);
- здатність визначати перспективи розвитку організації (СК3);
- здатність управляти організацією та її підрозділами через реалізацію функцій менеджменту (СК 5);
- здатність планувати діяльність організації та управляти часом (СК 8);
- здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення (СК 12);
- здатність стратегічно мислити, формулювати бізнес-ідеї, управляти інвестиціями, організовувати власну підприємницьку діяльність в умовах ринкового ризику (СК 17).

Програмні результати вивчення освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» є:

- демонструвати знання теорій, методів і функцій менеджменту, сучасних концепцій лідерства (ПРН 3);

- демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень (ПРН 4);
- описувати зміст функціональних сфер діяльності організації (ПРН 5);
- застосовувати методи менеджменту для забезпечення ефективності діяльності організації. (ПРН 8);
- виконувати дослідження індивідуально та/або в групі під керівництвом лідера (ПРН 17);
- демонструвати навички аналізу результативності функціонування системи управління підприємства, обґрунтування напрямів його перспективного розвитку з урахуванням галузевих особливостей (ПРН 18);
- демонструвати навички розроблення, прийняття та реалізації управлінських рішень у сфері стратегічного та інвестиційного менеджменту в умовах невизначеності та ризику (ПРН 19).

4. СТРУКТУРА ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА (4 курс)

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб.	інд.	с. р.		л	п	лаб.	інд.	с. р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Змістовий модуль 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту												
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	8	2	2	-	-	4	10	1*	1*	-	-	8
Тема 2. Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі	10	2	2	-	-	6	12	1*	1*	-	-	10
Тема 3. Методи оцінки інвестиційної привабливості підприємства	12	2	4	-	-	6	11	-	1*	-	-	10
Тема 4. Сутність фінансових інвестицій	12	2	4	-	-	6	11	-	1*	-	-	10
Разом за змістовим модулем 1	42	8	12	-	-	22	44	2*	4	-	-	38
Змістовий модуль 2. Організаційно-методичні засади управління інноваційно-інвестиційною діяльністю підприємства.												
Тема 5. Грошові потоки в інвестуванні	12	2	4			6	13	2*	1			10

Тема 6. Основні принципи формування інвестиційного портфеля підприємства	12	2	4			6	11	-	1	-	-	10
Тема 7. Порядок розробки інвестиційного проекту	12	2	4			6	13	2*	1	-	-	10
Тема 8. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	12	2	4			6	9	-	1	-	-	8
Разом за змістовим модулем 2	48	8	16			24	46	4	4	-	-	38
Усього годин	90	16	28			46	90	6*	8	-	-	76

* - начитка у 6 семестрі

5. ЗМІСТ ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА

5.1. ПРОГРАМА ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту

Предмет, завдання та структура курсу «Інвестиційний менеджмент». Наукове визначення поняття економічної сутності «інвестицій» та «інвестиційної діяльності». Види інвестицій: реальні, фінансові, інноваційні, соціальні. Об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності. Сутність, принципи та мета інвестиційного менеджменту. Місце інвестиційного менеджменту в системі управління підприємством. Основні принципи: цілеспрямованість, ефективність, ризик-орієнтованість, науковість, адаптивність. Функції інвестиційного менеджменту. Мета і завдання інвестиційного менеджменту. Забезпечення ефективного розподілу інвестиційних ресурсів. Формування і реалізація інвестиційної стратегії підприємства. Підвищення конкурентоспроможності та вартості бізнесу. Визначення економічного терміну «інвестиційний клімат». Загальні засади інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту.

Тема 2. Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі

Сутність та обґрунтування необхідності визначення грошей у часі. Сутність концепції вартості грошей у часі. Поняття часової вартості грошей.

Грошові потоки та їх характеристика. Сутність і структура грошового потоку. Тимчасовий графік грошових потоків. Розподіл грошових потоків за періодами та напрямками (притоки й відтоки коштів). Економічна суть фактора часу в управлінні інвестиціями. Необхідність урахування часової вартості грошей при прийнятті інвестиційних рішень. Тимчасовий графік грошових потоків. Майбутня вартість грошей. Поняття нарощення вартості. Формули визначення майбутньої вартості окремої суми. Залежність майбутньої вартості від тривалості періоду та процентної ставки. Поточна (приведена) вартість грошей. Знаходження процентних ставок і часу майбутнього платежу.

Поняття ануїтету та його види: звичайний і прискорений (авансовий). Визначення майбутньої вартості ануїтету. Розрахунок поточної вартості ануїтету. Практичне застосування ануїтетів при оцінці кредитів, лізингу, інвестиційних проєктів. Визначення майбутньої вартості ануїтету. Розрахунок майбутньої вартості грошей у часі за звичайним та прискореним ануїтетом.

Тема 3. Методи оцінки інвестиційної привабливості підприємства

Сутність та визначення поняття інвестиційної привабливості. Оцінювання інвестиційної привабливості, як потенційний об'єкт інвестування. Розподіл інвестицій за об'єктами укладання коштів інвестиції. Цілі оцінки інвестиційної привабливості. Методики визначення інвестиційної привабливості підприємства. Джерела інформації щодо визначення інвестиційної привабливості. Оцінка інвестиційної привабливості та етапи її проведення. Складові та узагальнюючі коефіцієнти інвестиційної привабливості підприємства. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства (ROE, Модель DuPont, рентабельність продажів (ROS); рентабельність активів (ROA); рентабельність інвестицій (ROI); рентабельність маркетингових інвестицій (ROMI)). Алгоритм розрахунку показників оцінки ефективності інвестицій.

Тема 4. Сутність фінансових інвестицій.

Поняття, сутність та види фінансових інвестицій. Особливості здійснення фінансових інвестицій. Прямі, стратегічні та портфельні інвестиції. Поділ інвестицій за ступенем ризику. Фінансові інвестиції за видами придбаних цінних паперів. Основні форми фінансових інвестицій. Класифікація фондових інструментів за їх інвестиційними якостями. Сутність та основні етапи розробки політики управління фінансовими інвестиціями підприємства. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства. Типи інвестиційних портфелів підприємства. Вихідні положення сучасної портфельної теорії. Основні етапи формування портфеля фінансових інвестицій. Оцінка ефективності інвестування в окремі фінансові інструменти. Моделі оцінки вартості облігацій та акцій. Система коефіцієнтів оцінки інвестиційних якостей акцій. Оцінка ризиків окремих фінансових інструментів інвестування. Оцінка доцільності інвестицій та фінансових

активів. Метод DCF в оцінці інвестиційних проєктів. Метод IRR: Internal Rate of Return . Різниця між IRR та DCF. Період окупності вкладень (Payback метод). Справедлива вартість (Fair Value). Оцінка фінансових інвестицій для відображення їх у звітності.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ОРГАНІЗАЦІЙНО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА.

Тема 5. Грошові потоки в інвестуванні

Поняття, види і значення грошових потоків для підприємства. Класифікація грошових потоків. Грошові потоки за видами діяльності підприємства та їх структурування. Модель управління грошовими потоками. Грошові потоки за видами діяльності. Методика аналізу грошових потоків підприємства. Оптимізація грошових потоків. Методи збалансування грошових потоків. Максимізація чистого грошового потоку. Алгоритм аналізу грошових потоків. Чистий грошовий потік, коефіцієнт достатності чистого грошового потоку, тривалість фінансового циклу та ефективність грошових потоків підприємства. Алгоритм розрахунку руху грошових коштів у результаті інвестиційної діяльності. Прогнозування та планування грошових потоків. Модель Міллера-Орра. Оцінка ефективності моделі управління грошовими потоками суб'єкта господарювання.

Тема 6. Основні принципи формування інвестиційного портфеля підприємства.

Сутність, цілі та головна мета формування портфеля фінансових інвестицій. Сутність методу «портфельного інвестування» та його суб'єкти. Взаємозв'язок об'єктів і суб'єктів портфельного інвестування. Складові інвестиційного портфеля.

Характеристика типів інвестиційних портфелів підприємства. «Традиційний підхід до формування інвестиційного портфеля» та «Сучасна портфельна теорія формування інвестиційного портфеля». Розподіл за метою формування інвестиційного портфеля. Розподіл інвестиційного портфелю за ступенем ліквідності об'єктів, що входять до його складу. Показники застосування моделі Гаррі М. Марковиця та її основні завдання. Розрахунок прибутковості інвестиційного портфеля. Розрахунок прибутковості інвестиційного портфеля. Оцінка ризику інвестиційного портфеля Гаррі М. Марковиця.

Основні етапи формування портфеля фінансових інвестицій. Типова модель управління портфелем цінних паперів. Алгоритм розрахунків етапів формування портфелю.

Тема 7. Порядок розробки інвестиційного проєкту.

Сутність та види інвестиційних проєктів. Поняття, цілі та значення інвестиційного проєкту в розвитку підприємства. Види інвестиційних проєктів. Роль інвестиційних проєктів у забезпеченні економічного зростання

та конкурентоспроможності підприємства. Характеристика інвестиційного проекту. Класифікація проектів. Основні ознаки проекту. Параметри проекту. Класифікація проектів за масштабом, строками реалізації, джерелами фінансування, галузевою належністю. Особливості розробки інвестиційних проектів у аграрному секторі. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Середовище проекту. Внутрішні та зовнішні фактори впливу: економічні, політичні, соціальні, правові, технологічні. Учасники інвестиційного процесу: інвестори, замовники, підрядники, постачальники, кредитні установи. Взаємодія підприємства з банками та фінансовими організаціями. Бізнес процеси роботи з інвестиційними проектами. Організація процесу розробки, узгодження та супроводу проекту. Порядок розгляду інвестиційних проектів у компанії та банку. Етапи експертизи, погодження й ухвалення рішень про фінансування.

Порядок складання інвестиційного бізнес-плану. Структура бізнес-плану: резюме, опис проекту, ринок і конкуренція, виробнича частина, фінансовий план, оцінка ризиків. Вимоги до оформлення бізнес-плану відповідно до міжнародних стандартів. Використання бізнес-плану для залучення інвесторів і кредиторів.

Тема 8. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.

Інновації: економічна суть, класифікація, типи. Основні поняття інноваційного розвитку, функції інновацій. Найбільш характерними показниками інновацій. Інноваційні проекти.

Сутність інноваційної діяльності та стадії інноваційного процесу, життєвий цикл. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності. Інновації та інноваційна діяльність в господарському житті підприємства. Основні види інноваційних стратегій. Основні етапи життєвого інноваційного циклу інновації.

Інвестиційний потенціал підприємства. Складові структури потенціалу інноваційного розвитку. Важелі управління рівнем інноваційного потенціалу. Фактори, що впливають на рівень розвитку інноваційного потенціалу.

Методичні підходи до оцінки інноваційного потенціалу. PEST – аналіз. Ситуаційна оцінка суб'єкта інноваційного процесу.

Методологічні основи оцінки ефективності інноваційних проектів. Цілісна модель оцінки ефективності інноваційних проектів. Зацікавлені сторони (учасники) інноваційного процесу. Ефективність інноваційного проекту. Етапи оцінки ефективності інноваційних проектів. Вплив інноваційної діяльності на економічну безпеку, економічну ефективність та конкурентоспроможність підприємств. Складові інноваційного потенціалу підприємства для досягнення успішності інноваційної діяльності.

Інноваційний розвиток малого бізнесу. Основні проблеми розвитку інноваційної діяльності малих фірм. Фінансова інфраструктура ринку інновацій.

5.2 ТЕОРЕТИЧНИЙ ЗМІСТ ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА (курс лекцій) Денна форма навчання

№ з/п	Змістовний модуль, теми лекцій і орієнтирний перелік питань
1	2
	Змістовий модуль 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту – 8 год
1.1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту (2 год) 1. Сутність, принципи та мета інвестицій, інвестиційної діяльності та інвестиційного менеджменту. 2. Економічна сутність інвестиційного клімату. 3. Загальні засади інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту
1.2	Тема 2. Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі (2 год) 1. Сутність та обґрунтування необхідності визначення грошей у часі 2. Поточна (приведена) вартість грошей 3. Розрахунок майбутньої вартості грошей у часі за звичайним та прискореним ануїтетом
1.3	Тема 3. Методи оцінки інвестиційної привабливості підприємства (2 год) 1. Сутність та визначення поняття інвестиційної привабливості. 2. Методики визначення інвестиційної привабливості підприємства. 3. Джерела інформації щодо визначення інвестиційної привабливості. 4. Оцінка інвестиційної привабливості та етапи її проведення.
1.4	Тема 4. Сутність фінансових інвестицій (2 год) 1. Поняття, сутність та види фінансових інвестицій 2. Сутність та основні етапи розробки політики управління фінансовими інвестиціями підприємства. 3. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства. 4. Оцінка ефективності інвестування в окремі фінансові інструменти. 5. Оцінка доцільності інвестицій та фінансових активів.
	Змістовий модуль 2. Організаційно-методичні засади управління інноваційно-інвестиційною діяльністю підприємства (8 год.)
2.1	Тема 5. Грошові потоки в інвестуванні (2 год) 1. Поняття, види і значення грошових потоків для підприємства. Класифікація грошових потоків. 2. Модель управління грошовими потоками. 3. Алгоритм аналізу грошових потоків. 4. Оцінка ефективності моделі управління грошовими потоками суб'єкта господарювання
2.2	Тема 6. Основні принципи формування інвестиційного портфеля підприємства (2 год) 1. Основні принципи формування інвестиційного портфеля підприємства. 2. Сформулювати поняття сутності, методології, принципів та структури процесу формування інвестиційного портфеля підприємства. 3. Основні етапи формування портфеля фінансових інвестицій. 4. Типова модель управління портфелем цінних паперів. 5. Алгоритм розрахунків етапів формування портфелю.

2.3	Тема 7. Порядок розробки інвестиційного проекту (2 год) 1. Сутність та види інвестиційних проектів. 2. Життєвий цикл інвестиційного проекту. 3. Бізнес процеси роботи з інвестиційними проектами в компанії та банку. 7.4 Порядок складання інвестиційного бізнес-плану.
2.4	Тема 8. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства (2 год) 1. Інновації: економічна суть, класифікація, типи. 2. Сутність інноваційної діяльності та стадії інноваційного процесу, життєвий цикл. 3. Інвестиційний потенціал підприємства 4. Методичні підходи до оцінки інноваційного потенціалу 5. Методологічні основи оцінки ефективності інноваційних проектів 6. Інноваційний розвиток малого бізнесу

Заочна форма навчання

№	Змістовний модуль, теми лекцій і орієнтирний перелік питань
	Змістовий модуль 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту (2 год.)
1.1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту (1 год) 1. Сутність, принципи та мета інвестицій, інвестиційної діяльності та інвестиційного менеджменту. 2. Економічна сутність інвестиційного клімату. 3. Загальні засади інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту
1.2	Тема 2. Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі (1 год) 1. Сутність та обґрунтування необхідності визначення грошей у часі 2. Поточна (приведена) вартість грошей 3. Розрахунок майбутньої вартості грошей у часі за звичайним та прискореним ануїтетом
	Змістовий модуль 2. Особливості розвитку вітчизняної науки управління (4 год.)
2.1	Тема 5. Грошові потоки в інвестуванні (2 год) 1. Поняття, види і значення грошових потоків для підприємства. Класифікація грошових потоків. 2. Модель управління грошовими потоками. 3. Алгоритм аналізу грошових потоків. 4. Оцінка ефективності моделі управління грошовими потоками суб'єкта господарювання
2.2	Тема 7. Порядок розробки інвестиційного проекту (2 год) 1. Сутність та види інвестиційних проектів. 2. Життєвий цикл інвестиційного проекту. 3. Бізнес процеси роботи з інвестиційними проектами в компанії та банку. 4. Порядок складання інвестиційного бізнес-плану.

5.3. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

№ з/п	Назва теми (питання)	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту знання	2	1
2	Тема 2. Характеристика інвестиційної діяльності	2	1
3	Тема 3. Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі	4	1
4	Тема 4. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	4	1
5	Тема 5. Методи оцінки інвестиційної привабливості підприємства	4	1
6	Тема 6. Основні принципи формування інвестиційного портфеля підприємства	4	1
7	Тема 7. Розробка інвестиційного проекту.	4	1
8	Тема 8. Інноваційні інвестиції в управлінні підприємством.	4	1
	Разом	28	8

5.4. САМОСТІЙНА РОБОТА

№ з/п	Назва теми (питання)	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Теоретичні основи інвестиційного менеджменту знання	4	8
2	Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі	6	10
3	Методи оцінки інвестиційної привабливості підприємства	6	10
4	Сутність фінансових інвестицій	6	10
5	Грошові потоки в інвестуванні	6	10
6	Основні принципи формування інвестиційного портфеля підприємства	6	10
7	Порядок розробки інвестиційного проекту	6	10
8	Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	6	8
	Разом	46	76

5.5. ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ

Індивідуальні завдання передбачає підготовку інвестиційного проекту чи старт-апу. Метою індивідуального навчально-дослідного завдання є оволодіння теоретичними знаннями з питань інвестиційного менеджменту та набуття практичних вмінь і навичок щодо застосування законів, принципів, методів, технологій та процедур розробки інвестиційних проектів чи старт-апів.

Індивідуальне навчально-дослідне завдання є формою індивідуально-консультативної роботи викладача зі здобувачами, яка здійснюється за графіком індивідуально-консультативної роботи.

Під час виконання індивідуального навчально-дослідного завдання здобувачі обґрунтовують запропонований ними інвестиційний проект або стартап, здійснюють розрахунок його економічної ефективності, прогнозування його параметрів, оцінку ефективності інвестиції, обґрунтовують прийняття інвестиційних рішень щодо зазначеного проекту.

Орієнтовний зміст індивідуальних завдань для самостійної роботи здобувачів

Вступ

1. Формування параметрів інвестиційного проекту

1.1 Сутність інвестиційного проекту та умови його здійснення

1.2 Аналіз потенційних клієнтів

1.3. Аналіз потенційних конкурентів

1.4. Бізнес канва інвестиційного проекту

2. Маркетингова стратегія проекту

2.1. Основні маркетингові напрямки розвитку цього проекту

2.2. Засади цінової політики проекту

2.3. Рекламна стратегія \ план

3. Фінансовий план інвестиції проекту

3.1. Обґрунтування джерел фінансування інвестицій та головних витрат проекту

3.2. Собівартість продукту/ послуг проекту

3.3. Фінансовий план-прогноз щодо прибутків та витрат

4. Оцінка й урахування впливу ризику в інвестиційному проекті

4.1 Класифікація ризиків

4.2 Вимір і урахування впливу ризику

4.3 Визначення граничних параметрів інвестиційного проекту (Точка беззбитковості (Break-Even Point))

5. Розрахунок показників економічної ефективності інвестиції

Висновок

Перелік використаної літератури

Детальні методичні рекомендації з виконання ІНПЗ представлені в навчально-методичному комплексі освітнього компонента.

6. МЕТОДИ НАВЧАННЯ

Викладання освітнього компонента здійснюється у формі читання лекцій, проведення практичних занять з використанням інтерактивним інструментів навчання. Важливим елементом навчання є самостійна робота та виконання індивідуального навчально-дослідного завдання у формі підготовки інвестиційного проекту чи стартапу.

Основними методами досягнення навчальних цілей є:

- проведення оглядових та проблемних лекцій. Вивчення лекційного матеріалу дасть змогу здобувачам набути теоретичні знання з проблем формування системи управління персоналом підприємств, розуміння сутності основних категорій і понять, механізмів і технології інвестиційного менеджменту;

- участі у семінарських і практичних заняттях. Вирішення практичних завдань формує вміння і навички прикладного застосування теоретичних знань та передбачає рішення задач, розгляд ситуацій з проблем аналізу, планування, організації, контролю в сфері інвестиційного менеджменту;

- отримання консультації. Під час консультацій здобувачі отримують відповіді на окремі теоретичні чи практичні питання та пояснення певних теоретичних положень освітнього компонента;

- виконання самостійної роботи. Вивчення курсу передбачає самостійне опрацювання здобувачами комплексу основної і додаткової наукової літератури, періодичних видань, законів України, указів Президента України та постанов Кабінету Міністрів України з питань законодавчого регулювання діяльності з інвестиційного менеджменту;

- пуйоведення підсумкового контрольного випробування.

Таблиця 1

Відповідність програмних результатів та методів навчання

Результати навчання	Методи навчання
ПРН 3 Демонструвати знання теорій, методів і функцій менеджменту, сучасних концепцій лідерства.	Лекції, виконання практичних робіт, самостійна робота, індивідуальні консультації. Розповідь, пояснення, дискусія з проблемних питань, групове обговорення ситуації, презентації.
ПРН 4 Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень	Проведення оглядових та проблемних лекцій, діалогові технології. Вирішення практичних завдань, що формує вміння і навички прикладного застосування теоретичних знань та передбачає рішення задач, розгляд ситуацій з проблем побудови оптимізаційних методів і моделей.
ПРН 5 Описувати зміст функціональних сфер діяльності організації	Проведення проблемних лекцій. Навчальні дискусії, проблемні ситуації, професійно-орієнтовані творчі завдання. Вирішення практичних завдань, що формує вміння і навички прикладного застосування оптимізаційних методів і побудови економіко-математичних моделей із застосуванням програмного забезпечення
ПРН 8 Застосовувати методи менеджменту для забезпечення ефективності діяльності організації	Проведення оглядових та проблемних лекцій, участь у практичних заняттях, отримання консультації, виконання самостійної роботи, проведення круглих столів з презентацією результатів самостійної роботи здобувачів. Вивчення курсу передбачає самостійне опрацювання студентами комплексу основної і додаткової наукової літератури, періодичних

	видань з питань побудови оптимізаційних моделей та застосування оптимізаційних методів; проведення підсумкового контрольного випробування. Інформаційно-комп'ютерні технології, тренінгові технології: система діяльності для відпрацювання певних алгоритмів вирішення типових практичних завдань
ПРН 17. Виконувати дослідження індивідуально та/або в групі під керівництвом лідера.	Самостійна робота, індивідуальні консультації. виконання практичних робіт, вправ; (бліц-опитування; творчі ігри – ігри, у яких кінцевий результат неоднозначний, немає готових способів вирішення ігрової задачі і є безліч рішень, презентації)
ПРН 18 Демонструвати навички аналізу результативності функціонування системи управління підприємства, обґрунтування напрямів його перспективного розвитку з урахуванням галузових особливостей	Лекції, виконання практичних робіт, вправ; самостійна робота, індивідуальні консультації. (реферативні виступи; бесіда, пояснення, розповідь, дискусія, презентації, тестування), метод командної роботи, мозкового штурму. Самостійне опрацювання наукової літератури й періодичних видань, виконання практичних завдань із використанням інформаційно-комп'ютерних технологій та тренінгових методик для відпрацювання алгоритмів фінансового планування, контролю й аналізу діяльності підприємства.
ПРН 19 Демонструвати навички розроблення, прийняття та реалізації управлінських рішень у сфері стратегічного та інвестиційного менеджменту в умовах невизначеності та ризику	Лекції, виконання практичних робіт, вправ; самостійна робота, індивідуальні консультації. (реферативні виступи; презентації; ділова гра – імітація, моделювання, спрощене відтворення реальних управлінських та інших ситуацій в ігровій формі, застосування оптимізаційних методів; використання ПЗ та інформаційних систем (ERP, Excel,); тренінги та інтерактивні шаблони на Zoom-дошках для моделювання інвестиційних сценаріїв.

7. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

Оцінювання знань здобувачів з освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» здійснюється у формі поточного, модульного (рубіжного) та підсумкового контролів, які передбачені «Положенням про систему оцінювання знань здобувачів вищої освіти в Одеському державному аграрному університеті» (нова редакція), затвердженим наказом в.о. ректора ОДАУ № 106-заг від 30 квітня 2025 року.

Поточний контроль (ПК) з освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» здійснюється під час аудиторних або дистанційних занять та охоплює питання програми курсу, які винесено на лекційні, практичні заняття та самостійну роботу. Поточний контроль передбачає використання

таких форм як: усне опитування; виконання практичних завдань; доповіді, презентації, реферати; експрес-тестування (табл.2). Загальна кількість балів за поточний контроль з змістовного модуля може сягати 45.

Таблиця 2

Нарахування балів за темами освітнього компоненту під час поточного контролю*

Тема	Усні відповіді	Виконання практичних завдань	Доповіді, презентації, реферати	Експрес тести	Всього за тему
ПК за змістовний модуль 1 - 45					
Тема 1	4	4	2	1	11
Тема 2	4	4	2	1	11
Тема 3	4	4	2	1	11
Тема 4	4	4	3	1	12
ПК за змістовний модуль 2 - 45					
Тема 5	4	4	3	1	12
Тема 6	4	4	2	1	11
Тема 7	4	4	2	1	11
Тема 8	4	4	2	1	11

*Згідно рішення кафедри кількість балів може варіюватися з урахуванням особливостей освітнього компоненту та рівня складності завдань.

Модульний контроль (МК) з освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» здійснюється для перевірки рівня засвоєння навчального матеріалу в кінці кожного з двох змістових модулів у формі контрольної роботи, яка складається з теоретичної і практичної частини. Теоретична частина передбачає складання тестів на платформі MOODLE. Практична частина – рішення задачі, або розв’язання проблемної ситуації. Загальна кількість балів за модульну контрольну роботу може сягати 45.

За результатами *поточного* і *модульного* контролю виводиться бал за змістовний модуль (Бзм) як сума балів поточного і модульного контролів:

$$\text{Бзм} = \text{ПК} + \text{МК}.$$

Критерії оцінювання поточного і модульних контролів представлені в таблиці 3.

Таблиця 3

Критерії оцінювання поточного і модульного контролів

Поточний контроль				Модульний контроль (модульна контрольна робота)	Відповідність за 100 б. шкалою	Критерії оцінювання
Усні відповіді	Виконання практичних завдань	Доповіді, презентації, реферати	Експрес тести			
4	4	3 (2)	1	41-45	90-100	Демонструє високий рівень формування компетентн

						остей та досягнення результатів навчання
3	3	2 (1,5)	0,75	35-40	74-89	Демонструє <i>достатній</i> рівень формування компетентн остей та досягнення результатів навчання
2	2	1	0,5	25-34	60-73	Демонструє <i>задовільний</i> рівень формування компетентн остей та досягнення результатів навчання
0-1	0-1	0-0,5	0-0,25	0-24	1-59	Демонструє <i>низький</i> рівень формування компетентн остей та досягнення результатів навчання

Підсумковий контроль з освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» проводиться у формі іспиту. Підсумкова оцінка знань здійснюється за **накопичувальною системою** та розраховується як середньоарифметична сума балів, отриманих за змістові модулі (табл. 4), а також відвідування занять та за додаткові види робіт з компоненту (табл. 5).

Максимально можлива оцінка за знання програмного матеріалу освітнього компонента становить 100 балів:

- бали за змістовні модулі – до 90 балів,
- бал за відвідування занять – до 5 балів,
- бал за додаткові види робіт до 5 балів.

Таблиця 4

Оцінювання освітнього компонента *Інвестиційний менеджмент*

Бал за модулі (змістовні модулі) (всього 0-90)								Бал за відвідуванн я (всього 0-5)	Бал заохочувальни й (всього -0-5)	Сума
Змістовий модуль 1 (ЗМ 1) Поточний контроль (ПК1) – 45				Змістовий модуль 2 (ЗМ 2) Поточний контроль (ПК2) – 45				0-5	0-5	100
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8			
11	11	11	12	12	11	11	11			
Модульний контроль (МК 1) – 45				Модульний контроль (МК2) –45						
Разом за змістовний модуль 1 – ЗМ1= ПК1 + МК1				Разом за змістовний модуль 2 – ЗМ2= ПК2 + МК2						
Б _{ЗМ} = (ЗМ1 + ЗМ2) / 2										

* T1,T2,T3.....- теми змістовного модуля

*Згідно рішення кафедри кількість балів може варіюватися з урахуванням особливостей дисципліни та рівня складності завдань.

Таблиця 5

Оцінювання освітнього компонента

Бал за модулі (змістовні модулі) (всього 0-90)	Бал за відвідування (всього 0-5)	Бал заохочувальний (всього – 0-5)
Модуль 1	0-10% пропусків – 5 балів	доповідь на науковій студентській конференції
Модуль 2	10%-20% пропусків – 4 бали	активна участь в практичних роботах та семінарах
.....	20%-40% пропусків – 3 бали	підготовка реферату і виступ з ним на семінарі, конференції і т.п.
	40%-60% пропусків – 2 бали	призове місце в олімпіаді
	60%-80% пропусків – 1 бал	підготовка наукової публікації
	більше 80% пропусків – 0 балів	виконання індивідуального завдання (реферат)

Здобувач вищої освіти, який не брав участь у виконанні всіх видів робіт, передбачених робочою програмою або не склав модульний контроль, має право на його відпрацювання.

Якість засвоєння змісту освітнього компонента (незалежно від форми контролю) в Університеті **оцінюється** за 100-бальною шкалою з наступним переведенням у національну шкалу (чотирибальну – «відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно» чи вербальну – «зараховано», «не зараховано») та шкалу ЄКТС згідно з таблицею 6.

Шкала оцінювання знань: національна та ECTS

Сума балів	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		екзамен	залік
90-100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно	не зараховано
1-34	F		

Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами і критерії оцінювання рівня засвоєння освітнього компонента наведена в таблиці 7.

Участь здобувачів вищої освіти у заходах неформальної освіти, що відповідають тематиці освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» (короткотривалі курси, вебінари, майстер-класи, воркшопи, конференції, круглі столи, тренінги або інші освітні заходи), спрямовані на розширення знань у сфері інвестиційної діяльності, методології інвестиційного проектування системи менеджменту та управлінських процедур, елементів організаційно-управлінського аналізу, удосконалення навичок розпізнавання ознак кризових явищ в організаціях, використання показників оцінювання результативності і якості інвестиційних проєктів та методики їх розрахунку, розробки та прийняття інвестиційних рішень у межах своєї компетенції, функціональній та інформаційній підготовці проєктів рішень оцінюється у межах визначеної кількості балів за відповідною темою.

Результат виконання завдання – звіт та/або сертифікат учасника, що підтверджує отримані знання та компетентності. Здобувач освіти представляє результати участі у заході під час практичного чи індивідуального заняття.

Поточний контроль та оцінювання навчальних досягнень здобувачів вищої освіти заочної форми навчання здійснюється на основі виконання завдань під час аудиторних занять та виконаних кожним здобувачем індивідуальних завдань. Індивідуальне завдання складається з написання реферату. Індивідуальне завдання оцінюється за 100 бальною шкалою (табл. 6).

Для здобувачів освіти заочної форми навчання підсумковий контроль у формі іспиту проводиться в період екзаменаційної сесії. Іспит проводиться у формі складання тестів на платформі MOODLE. Здобувачу надається 100 питань. За кожну правильну відповідь нараховується 1 бал. Результати оцінюються за 100 бальною шкалою (табл. 7).

Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами і критерії оцінювання

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ECTS	Значення оцінки ECTS	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
					екзамен	залік
90 - 100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили	Високий (творчий)	відмінно	зараховано
82 - 89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна	Достатній (конструктивно-варіативний)	добре	
74 - 81	C	добре	Здобувач вищої освіти вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача; в цілому самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, серед яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок			
64 - 73	D	задовільно	Здобувач вищої освіти відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, серед яких є значна кількість суттєвих	Середній (репродуктивний)	задовільно	
60 - 63	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні			
35 - 59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу	Низький (рецептивно-продуктивний)	незадовільно	не зараховано
1 - 34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів			

Відповідно до «Положенням про систему оцінювання знань здобувачів вищої освіти в Одеському державному аграрному університеті» (нова редакція), затвердженим наказом в.о. ректора ОДАУ № 106-заг від 30 квітня 2025 року, здобувач вищої освіти має право на автоматичне зарахування відповідних балів за освітній компонент, підвищити оцінку з освітнього компонента, право на перескладання підсумкового контролю з освітнього компонента.

У випадках конфліктної ситуації за мотивованою заявою здобувача вищої освіти чи викладача, деканом факультету/директором інституту створюється комісія для приймання підсумкового контролю, до якої входять завідувач кафедри (провідний викладач) і викладачі відповідної кафедри, представники деканату та органу студентського самоврядування.

8. МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

1. Робоча програма освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент». 21 с.
2. Телічко Н.А. Методичні рекомендації з освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» для проведення практичних занять для здобувачів освітнього ступеня «Бакалавр» спеціальностей 073 «Менеджмент». Одеса: ОДАУ, 2022р. 34с.
3. Телічко Н.А. Методичні рекомендації з освітнього компонента «Інвестиційний менеджмент» для виконання індивідуального завдання для здобувачів освітнього ступеня «Бакалавр» спеціальностей 073 «Менеджмент». Одеса: ОДАУ, 2022р. 34с.
4. Фонд тестових завдань
5. Візуальне супроводження освітнього компонента (презентації).

9. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Основна

- 1 Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум) / С.В. Качула, С.М. Халатур, Г.Є. Павлова, Л.В. Лисяк, Н.П. Дуброва. Дніпро: Монолит, 2022. 204 с. URL: <http://surl.li/nichg>
- 2 Бутко М.П., Бутко І.М. Менеджмент інвестиційної діяльності. Вид-во: ЦУЛ, 2020. 480 с.
- 3 Інвестування інноваційної діяльності. Конспект лекцій [Електронний ресурс] : навч. посіб. для студентів галузі знань 07 «Управління та адміністрування», за спеціальністю 073 «Менеджмент», освітньої програми «Менеджмент інвестицій та інновацій» другого (магістерського) рівня вищої освіти» / КПІ ім. Ігоря Сікорського ; уклад. О. В. Гук. Електронні текстові дані (1 файл: 1,08 Мбайт). Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2021. 85 с. URL: <https://ela.kpi.ua/handle/123456789/39750>
- 4 Аранчій В.І., Томілін О.О., Дорогань-Писаренко Л.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. РВВ ПДАУ. 2021. 300 с. URL: https://fpk.in.ua/images/biblioteka/4bac_finan/Navch.posib.Finansovyy-menedzhment-2021r.pdf

- 5 Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мошонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: початковий посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с. URL: https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/48941/1/Invest_GSM_2022.pdf

Додаткова

1. Bodie, Kane & Marcus, Investments (with Connect Plus access), 12 th editaon, New York, NY: McGrawHill, 2021
2. I. M. Kuksa, H. Ya. Levkiv, N. O. Telichko Modeling of Innovative Cluster Development of Agro-Industrial Complex in the Conditions of Globalization and Digitalization. Формування ринкових відносин в Україні. 2022. № 11. С. 52-62. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/frvu_2022_11_10
3. Maela Giofre, COVID-19 stringency measures and foreign investment: An early assessment. *The North American Journal of Economics and Finance*, 2021 URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1062940821001492>
4. Matsiievykh Tetiana; Telichko Nataliia; Neboha Tetiana; Kunitsyn Maksym. Diversification source's financing of innovation and investment projects in the agro-industrial complex of Ukraine. 2BIO Web of Conferences 114, 01018. 2024. DOI: <https://doi.org/10.1051/bioconf/202411401018>
5. Md. Borhan Uddin Bhuiyan, Hedy Jiaying Huang, Charle Villiers. Determinants of environmental investment: Evidence from Europe. *Journal of Cleaner Production*, 2021. Vol. 292.
6. Nicola Giordano, Thomas Aston, Alix Sara Wadeson, Muluken Elias Adamseged, Mirja Michalscheck & Thai Thi Minh. (2024). Innovation Process Tracing Assessment: Methodological Approach and Guiding Principles. *International Food Policy Research Institute (IFPRI)*. URL: <https://cgspace.cgiar.org/server/api/core/bitstreams/0c3b8c91-946b-4236-ae4d-e2a52c0baf83/content>
7. Piotr Misztal & Vasili Kulakov Determinants of investment attractiveness of countries and investment climate assessment methods. Survey analysis. *Journal of Modern Science*, 2024. 60(6). p.p.287-313. URL: <https://doi.org/10.13166/jms/196901>
8. Stephanie D. Maier, Tabea Beck, Javier Francisco Vallejo, Rafael Horn, Jan-Hendrik Söhlemann & Trung Thanh Nguyen. (2016). Methodological Approach for the Sustainability Assessment of Development Cooperation Projects for Built Innovations Based on the SDGs and Life Cycle Thinking. *Sustainability*, 2016, 8(10), p.1006. URL: <https://doi.org/10.3390/su8101006>
9. Zos-Kior M.V., Hnatenko I.A., Telichko N.A., Korniyev R.S. Clusterization by level of financial management of innovation-oriented agricultural enterprises in the conditions of activation of logistics and foreign economic activities, digitalization and change management. *Market relations development in ukraine*. 2022. №6(253), 167, P. 137–146. DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.7249864>
10. Didur H., Zapsha H., Telichko N., Melnychuk O., Kravtsova O. Methodological approaches to managing strategic changes and investment decisions in the

operational activities of modern organizations. Current Issues of Economic Sciences. 2025. №15. DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.17214472>

11. Воронько-Невіднича, Т., Ткаченко В., Телічко Н., Щур О., О. Фінансовий менеджмент інноваційної стратегії безпекового кадрового потенціалу підприємств сфери послуг в системі соціальної відповідальності бізнесу. Modeling the development of the economic systems, 2023. №4, С. 48–54. URL: <https://doi.org/10.31891/mdes/2023-10-6>
12. Телічко Н. А., Гук О. В., Мохонько Г. А., Сірик М. В. Формування інвестиційної політики в системі організаційно-економічного механізму господарської діяльності підприємства та ефективного використання його ресурсно-фінансового потенціалу. Формування ринкових відносин в Україні. 2022. № 1 (січень). С.103-110 URL: http://dndiime.org/wp-content/uploads/2022/04/1_2022.pdf
13. Телічко Н., Грекова Т., Дідик С., Мусурін В., Друмов В. Стратегічне управління інноваційним потенціалом аграрних підприємств в умовах екологічних змін. Сталий розвиток економіки, 2025. №4(51), 162-169. DOI: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2024-51-23>
14. Телічко Н.А., Дідур Г.І., Мельничук О.І. Сучасні інструменти контролінгу витрат у системі операційного, інвестиційного та стратегічного менеджменту. Економіка і суспільство. 2025. Випуск № 78. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-78-106>
15. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю : навч. посіб. Львів : «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

10. ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. Верховна рада України : офіційний сайт. URL: <http://portal.rada.gov.ua>
2. Національна бібліотека України ім. В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua/>
3. Бібліотека ім. Максимовича, Київського національного університету. URL: <http://libgw.univ.kiev.ua/>
4. Українська електронна бібліотека. URL: <http://w.w.w.biblioteka.org.ua>
5. Закон України «Про інвестиційну діяльність» URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
6. Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України. URL: <http://smida.gov.ua>
7. Державна служба статистики України. URL: <http://ukrstat.gov.ua>
8. Інтернет-портал. URL: www.management.com.ua