

Міністерство освіти і науки України  
Національний технічний університет «Дніпровська політехніка»

Кафедра економічного аналізу та фінансів



«ЗАТВЕРДЖЕНО»  
Завідувач кафедри ЕАФ  
Дар'я БУКРЕСВА

«30» серпня 2023 року

## РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

### Інвестиційний менеджмент

Галузь знань .....	05, 07
Спеціальність .....	051, 071, 072, 075
Освітній рівень.....	другий (магістерський)
Освітньо-професійна програма	Фінанси, банківська справа, та страхування
Статус .....	Вибіркова дисципліна
Загальний обсяг .....	4 кредити ЄКТС (120 годин)
Форма підсумкового контролю	диференційований залік
Термін викладання .....	2-й семестр, 3 чверть
Мова викладання .....	українська

Викладач: доц. Штефан Н.М.

Пролонговано: на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) «\_\_» \_\_\_\_  
(підпис, ПІБ, дата)

на 20\_\_/20\_\_ н.р. \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) «\_\_» \_\_\_\_  
(підпис, ПІБ, дата)

Дніпро  
НТУ «ДП»  
2023

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальностей 051, 071, 072, 075. Нац. техн. ун-т. «Дніпровська політехніка», каф. Економічного аналізу і фінансів. Д.: НТУ «ДП», 2023. 14с.

### **Розробниця:**

Штефан Наталія Миколаївна– доцент, кандидат технічних наук, доцент кафедри економічного аналізу і фінансів.

Робоча програма регламентує:

- мету дисципліни;
- дисциплінарні результати навчання, сформовані на основі трансформації очікуваних результатів навчання освітньої програми;
- базові дисципліни;
- обсяг і розподіл за формами організації освітнього процесу та видами навчальних занять;
- програму дисципліни (тематичний план за видами навчальних занять);
- алгоритм оцінювання рівня досягнення дисциплінарних результатів навчання (шкали, засоби, процедури та критерії оцінювання);
- інструменти, обладнання та програмне забезпечення;
- рекомендовані джерела інформації.

Робоча програма призначена для реалізації компетентнісного підходу під час планування освітнього процесу, викладання дисципліни, підготовки здобувачів до контрольних заходів, контролю провадження освітньої діяльності, внутрішнього та зовнішнього контролю забезпечення якості вищої освіти, акредитації освітніх програм у межах спеціальності.

## ЗМІСТ

1 МЕТА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ .....	4
2 ОЧІКУВАНІ ДИСЦИПЛІНАРНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ.....	4
3 БАЗОВІ ДИСЦИПЛІНИ .....	5
4 ОБСЯГ І РОЗПОДІЛ ЗА ФОРМАМИ ОРГАНІЗАЦІЇ ОСВІТНЬОГО ПРОЦЕСУ ТА ВИДАМИ НАВЧАЛЬНИХ ЗАНЯТЬ .....	4
5 ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ ЗА ВИДАМИ НАВЧАЛЬНИХ ЗАНЯТЬ .....	5
6 ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ .....	6
6.1 Шкали .....	6
6.2 Засоби та процедури .....	7
6.3 Критерії .....	8
7 ІНСТРУМЕНТИ, ОБЛАДНАННЯ ТА ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ....	12
8 РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ.....	13

## 1. МЕТА НАВЧАЛЬНОЇ ДИЦИПЛІНИ

**Мета дисципліни** – формування компетентностей щодо розробки і обґрунтування вибору оптимальних рішень з управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Реалізація мети вимагає трансформації програмних результатів навчання в дисциплінарні та адекватний відбір змісту навчальної дисципліни за цим критерієм.

## 2 ОЧІКУВАНІ ДИСЦИПЛІНАРНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Дисциплінарні результати навчання (ДРН)	
Шифр ДРН	Зміст
ДРН 01	Вміти збирати принципову інформацію та аналізувати основні фактори впливу економічного, технічного та фінансового характеру для вирішення завдань.
ДРН 02	Вміти планувати стратегії розвитку суб'єктів господарювання, аргументуючи їх вибір.
ДРН 03	Вміти аналізувати ситуації на інвестиційних ринках і виявляти їх вплив на діяльність суб'єктів господарювання.
ДРН 04	Вміти застосовувати креативні та інноваційні підходи в інвестиційній діяльності суб'єктів господарювання та управляти ними.
ДРН 05	Вміти оцінювати ефективність інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання різними підходами. Вміти використовувати управлінські інструменти для здійснення професійної та наукової діяльності.
ДРН 06	Вміти розробляти і управляти процесами впровадження інвестиційних рішень на підприємстві. Вміти обґрунтовувати і застосовувати вибір управлінських рішень в інвестиційній діяльності суб'єктів господарювання.
ДРН 07	Вміти застосовувати удосконалення критеріїв оцінки ефективності інвестиційної діяльності.
ДРН 08	Вміти визначати функцію цілі інвестиційної стратегії розвитку суб'єктів господарювання.
ДРН 09	Вміти застосовувати економіко-математичне моделювання при виборі оптимального варіанту інвестиційного розвитку суб'єктів господарювання, створювати та удосконалювати моделі інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.
ДРН 10	Застосовувати поглиблені знання в сфері інвестиційного менеджменту для прийняття рішень.
ДРН 11	Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері інвестицій та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.
ДРН 12	Вміти адаптувати традиційні інструменти до специфічних особливостей інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання
ДРН 13	Здійснювати розробку плану інвестиційного розвитку підприємства з використанням економіко-математичних методів і моделей.

### 3 ОБСЯГ І РОЗПОДІЛ ЗА ФОРМАМИ ОРГАНІЗАЦІЇ ОСВІТНЬОГО ПРОЦЕСУ ТА ВИДАМИ НАВЧАЛЬНИХ ЗАНЯТЬ

Вид навчальних занять	Обсяг, години	Розподіл за формами навчання, години			
		денна		заочна	
		аудиторні заняття	самостійна робота	аудиторні заняття	самостійна робота
лекційні	80	36	44	6	74
практичні	40	18	32	4	56
лабораторні	-	-	-	-	-
семінари	-	-	-	-	-
РАЗОМ	120	54	66	10	110

### 4 ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ ЗА ВИДАМИ НАВЧАЛЬНИХ ЗАНЯТЬ

Шифри ДРН	Види та тематика навчальних занять	Обсяг складових, години
	<b>ЛЕКЦІЇ</b>	<b>80</b>
ДРН 03 ДРН 05	<b>1.Сутність, мета та завдання інвестиційного менеджменту.</b> 1.1. Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства, форми їх здійснення 1.2. Сутність інвестиційного менеджменту, його місце в системі загального менеджменту підприємства 1.3. Мета, основні завдання і функції інвестиційного менеджменту	<b>8</b>
ДРН 05 ДРН 07 ДРН 12	<b>2.Організаційно - методичні засади та математичний інструментарій інвестиційного менеджменту.</b> 2.1. Форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємства. 2.2. Методичний інструментарій оцінки в інвестиційних розрахунках вартості грошей у часі. 2.3. Методичний інструментарій врахування фактора інфляцій в інвестиційних розрахунках. 2.4. Методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактора ризику. 2.5. Методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактора ліквідності	<b>8</b>
ДРН 01 ДРН 02 ДРН 03 ДРН 05	<b>3.Оцінка і прогнозування розвитку інвестиційного ринку.</b> 3.1. Характеристика інвестиційного ринку та принципи його дослідження. Кон'юнктура інвестиційного ринку і методи її дослідження. 3.2. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки та окремих підприємств.	<b>8</b>
ДРН 01 ДРН 02 ДРН 03	<b>4.Інвестиційна стратегія підприємства.</b> 4.1. Інвестиційна стратегія підприємства та її роль у забезпеченні розвитку підприємства. 4.2. Принципи і методи розробки інвестиційної стратегії підприємства.	<b>8</b>

	4.3. Формування стратегічних цілей підприємства. Прийняття стратегічних інвестиційних рішень: основні напрями і моделі. 4.4. Критерії і методи оцінки результативності розробленої інвестиційної стратегії.	
ДРН 04 ДРН 05 ДРН 06 ДРН 07 ДРН 10	<b>5.Проблемні питання при виборі критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів.</b> 5.1. Обґрунтування вибору ставки дисконтування. 5.2. Обґрунтування тривалості прогнозного періоду.	<b>8</b>
ДРН 11 ДРН 10	<b>6.Вибір оптимальних джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємства.</b> 6.1. Джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємства. 6.2. Вартість джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємства.	<b>8</b>
ДРН 08 ДРН 11 ДРН 12	<b>7.Управління реальними інвестиціями підприємства. Правила прийняття інвестиційних рішень.</b> 7.1. Форми реальних інвестицій, обґрунтування їх вибору. 7.2. Методи обґрунтування відбору інвестиційних проектів за критеріями ефективності. 7.3. Правила прийняття рішень з відбору незалежних та альтернативних інвестиційних проектів.	<b>12</b>
ДРН 08 ДРН 11 ДРН 12	<b>8.Управління портфелем фінансових інвестицій.</b> 8.1. Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства, основні цілі та умови здійснення. 8.2. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Управління портфелем фінансових інвестицій. Портфельні ризики, взаємозалежність ризику і доходу.	<b>12</b>
ДРН 07 ДРН 09 ДРН 13 ДРН 14	<b>9.Удосконалення управління інноваційно-інвестиційним розвитком суб'єктів господарювання.</b> 9.1. Сучасні економіко-математичні моделі в процесі прийняття рішень. Функції цілі. Системи обмежень. 9.2.Вибір оптимального варіанту інвестиційного розвитку підприємства.	<b>8</b>
	<b>ПРАКТИЧНІ ЗАНЯТТЯ</b>	<b>40</b>
ДРН 08 ДРН 11 ДРН 12	1. Вартість грошей у часі. Методи оцінки інвестицій. Динамічні методи фінансової оцінки інвестиційних проектів.	4
	2.Визначення ефективності реальних інвестиційних проектів	4
ДРН 04 ДРН 05 ДРН 06 ДРН 07 ДРН 10	3. Обґрунтування вибору ставки дисконтування, тривалості прогнозного періоду	4
ДРН 08 ДРН 11 ДРН 12	4. Управління реальними інвестиціями	5
ДРН 01 ДРН 05	5. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства	4
ДРН 08 ДРН 11 ДРН 12	6. Визначення параметрів портфелю ЦП. Управління фінансовими інвестиціями.	5

ДРН 11 ДРН 13	7. Застосування економіко-математичних методів і моделей для оптимізації портфелю ЦП.	5
ДРН 11 ДРН 13	8. Застосування ЕММ для вибору оптимального варіанту інвестиційного розвитку підприємства.	5
ДРН 14	9. Розробити і презентувати план інвестиційного розвитку підприємства	4
<b>РАЗОМ</b>		<b>120</b>

## **5. ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ**

Сертифікація досягнень здобувачів здійснюється за допомогою прозорих процедур, що ґрунтуються на об'єктивних критеріях відповідно до Положення університету «Про оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти».

Досягнутий рівень компетентностей відносно очікуваних, що ідентифікований під час контрольних заходів, відображає реальний результат навчання здобувача за дисципліною.

### **5.1 Шкали**

Оцінювання навчальних досягнень студентів НТУ «ДП» здійснюється за рейтинговою (100-бальною) та інституційною шкалами. Остання необхідна (за офіційною відсутністю національної шкали) для конвертації (переведення) оцінок мобільних здобувачів.

#### ***Шкали оцінювання навчальних досягнень студентів НТУ «ДП»***

<b>Рейтингова</b>	<b>Інституційна</b>
90...100	відмінно / Excellent
74...89	добре / Good
60...73	задовільно / Satisfactory
0...59	незадовільно / Fail

Кредити навчальної дисципліни зараховується, якщо студент отримав підсумкову оцінку не менше 60-ти балів. Нижча оцінка вважається академічною заборгованістю, що підлягає ліквідації відповідно до Положення про організацію освітнього процесу НТУ «ДП».

### **6.2 Засоби та процедури**

Зміст засобів діагностики спрямовано на контроль рівня сформованості знань, умінь, комунікації, автономності та відповідальності здобувачів за вимогами НРК до 7-го кваліфікаційного рівня під час демонстрації регламентованих робочою програмою результатів навчання.

Здобувач на контрольних заходах має виконувати завдання, орієнтовані виключно на демонстрацію дисциплінарних результатів навчання (розділ 2).

Засоби діагностики, що надаються студентам на контрольних заходах у вигляді завдань для поточного та підсумкового контролю, формуються

шляхом конкретизації вихідних даних та способу демонстрації дисциплінарних результатів навчання.

Засоби діагностики (контрольні завдання) для поточного та підсумкового контролю дисципліни затверджуються кафедрою.

Види засобів діагностики та процедур оцінювання для поточного та підсумкового контролю дисципліни подано нижче.

### ***Засоби діагностики та процедури оцінювання***

<b>ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ</b>			<b>ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ</b>	
<b>навчальне заняття</b>	<b>засоби діагностики</b>	<b>процедури</b>	<b>засоби діагностики</b>	<b>процедури</b>
лекції	контрольні завдання за кожною темою	виконання завдання під час лекцій	комплексна контрольна робота (ККР)	визначення середньозваженого результату поточних контролів;  виконання ККР під час заліку за бажанням здобувача
практичні	контрольні завдання за кожною темою	виконання завдань під час практичних занять		
	індивідуальне завдання	виконання завдань під час самостійної роботи		

Під час поточного контролю лекційні заняття оцінюються шляхом визначення якості виконання контрольних конкретизованих завдань. Практичні заняття оцінюються якістю виконання поточних контрольних завдань і індивідуальних (підготовка та захист презентацій, вирішення кейсів).

Здобувачі вищої освіти отримують підсумкову оцінку з навчальної дисципліни на підставі результатів поточного контролю або складання заліку.

За наявності рівня результатів поточних контролів з усіх видів навчальних занять не менше 60 балів, оцінювання виконується без участі здобувача шляхом визначення середньозваженого значення.

Незалежно від результатів поточного контролю кожен здобувач вищої освіти має право під час диференційованого заліку виконати комплексну контрольну роботу, яка містить завдання, що охоплюють ключові дисциплінарні результати навчання.

### **6.3 Критерії**

Реальні результати навчання студента ідентифікуються та вимірюються відносно очікуваних під час контрольних заходів за допомогою критеріїв, що описують дії студента для демонстрації досягнення результатів навчання.

Для оцінювання виконання контрольних завдань під час поточного контролю практичних занять в якості критерія використовується коефіцієнт засвоєння, що автоматично адаптує показник оцінки до рейтингової шкали:

$$O_i = 100 a/m,$$

де  $a$  – число правильних відповідей або виконаних суттєвих операцій відповідно до еталону рішення;  $m$  – загальна кількість запитань або суттєвих операцій еталону.



Індивідуальні завдання та комплексні контрольні роботи оцінюються експертно за допомогою критеріїв, що характеризують співвідношення вимог до рівня компетентностей і показників оцінки за рейтинговою шкалою.

Зміст критеріїв спирається на компетентності характеристики, визначені НРК для магістерського рівня вищої освіти (подано нижче).

**Загальні критерії досягнення результатів навчання  
для 7-го кваліфікаційного рівня за НРК**

<b>Дескриптори НРК</b>	<b>Вимоги до знань, умінь, комунікації, автономності та відповідальності</b>	<b>Показник оцінки</b>
<b>Знання</b>		
спеціалізовані концептуальні знання, набуті у процесі навчання та/або професійної діяльності на рівні новітніх досягнень, які є основою для оригінального мислення та інноваційної діяльності, зокрема в контексті дослідницької роботи;  критичне осмислення проблем у навчанні та /або професійній діяльності та на межі	Відповідь відмінна – правильна, обґрунтована, осмислена. Характеризує наявність: - спеціалізованих концептуальних знань на рівні новітніх досягнень; - критичне осмислення проблем у навчанні та/або професійній діяльності та на межі предметних галузей	95-100
	Відповідь містить негрубі помилки або описки	90-94
	Відповідь правильна, але має певні неточності	85-89
	Відповідь правильна, але має певні неточності й недостатньо обґрунтована	80-84
	Відповідь правильна, але має певні неточності, недостатньо обґрунтована та осмислена	74-79
	Відповідь фрагментарна	70-73
	Відповідь демонструє нечіткі уявлення студента про об'єкт вивчення	65-69
	Рівень знань мінімально задовільний	60-64
	Рівень знань незадовільний	<60
<b>Дескриптори НРК</b>	<b>Вимоги до знань, умінь, комунікації, автономності та відповідальності</b>	<b>Показник оцінки</b>
предметних галузей		
<b>Уміння</b>		
розв'язання складних задач і проблем, що потребує оновлення та інтеграції знань, часто в умовах неповної/недостатньої інформації та суперечливих вимог;  провадження дослідницької та/або	Відповідь характеризує уміння: - виявляти проблеми; - формулювати гіпотези; - розв'язувати проблеми; - оновлювати знання; - інтегрувати знання; - провадити інноваційну діяльність; - провадити наукову діяльність	95-100
	Відповідь характеризує уміння застосовувати знання в практичній діяльності з негрубими помилками	90-94

інноваційної діяльності	Відповідь характеризує уміння застосовувати знання в практичній діяльності, але має певні неточності при реалізації однієї вимоги	85-89
	Відповідь характеризує уміння застосовувати знання в практичній діяльності, але має певні неточності при реалізації двох вимог	80-84
	Відповідь характеризує уміння застосовувати знання в практичній діяльності, але має певні неточності при реалізації трьох вимог	74-79
	Відповідь характеризує уміння застосовувати знання в практичній діяльності, але має певні неточності при реалізації чотирьох вимог	70-73
	Відповідь характеризує уміння застосовувати знання в практичній діяльності при виконанні завдань за зразком	65-69
	Відповідь характеризує уміння застосовувати знання при виконанні завдань за зразком, але з неточностями	60-64
	Рівень умінь незадовільний	<60
<b>Комунікація</b>		
зрозуміле і недвозначне донесення власних висновків, а також знань та пояснень, що їх обґрунтовують, до фахівців і нефахівців, зокрема до осіб, які навчаються; використання іноземних мов у професійній діяльності	Зрозумілість відповіді (доповіді). Мова: - правильна; - чиста; - ясна; - точна; - логічна; - виразна; - лаконічна. Комунікаційна стратегія: - послідовний і несуперечливий розвиток думки; - наявність логічних власних суджень; - доречна аргументації та її відповідність відстоюваним положенням; - правильна структура відповіді (доповіді); - правильність відповідей на запитання; - доречна техніка відповідей на запитання;	95-100
<b>Дескриптори НРК</b>	<b>Вимоги до знань, умінь, комунікації, автономності та відповідальності</b>	<b>Показник оцінки</b>
	- здатність робити висновки та формулювати пропозиції; - використання іноземних мов у професійній діяльності	
	Достатня зрозумілість відповіді (доповіді) та доречна комунікаційна стратегія з незначними хибами	90-94
	Добра зрозумілість відповіді (доповіді) та доречна комунікаційна стратегія (сумарно не реалізовано три вимоги)	85-89
	Добра зрозумілість відповіді (доповіді) та доречна комунікаційна стратегія (сумарно не реалізовано чотири вимоги)	80-84
	Добра зрозумілість відповіді (доповіді) та доречна комунікаційна стратегія (сумарно не реалізовано	74-79

	п'ять вимог)	
	Задовільна зрозумілість відповіді (доповіді) та доречна комунікаційна стратегія (сумарно не реалізовано сім вимог)	70-73
	Задовільна зрозумілість відповіді (доповіді) та комунікаційна стратегія з хибами (сумарно не реалізовано дев'ять вимог)	65-69
	Задовільна зрозумілість відповіді (доповіді) та комунікаційна стратегія з хибами (сумарно не реалізовано 10 вимог)	60-64
	Рівень комунікації незадовільний	<60
<b>Автономність та відповідальність</b>		
відповідальність за розвиток професійного знання і практик, оцінку стратегічного розвитку команди; здатність до подальшого навчання, яке значною мірою є автономним та самостійним	Відмінне володіння компетенціями: - використання принципів та методів організації діяльності команди; - ефективний розподіл повноважень в структурі команди; - підтримка врівноважених стосунків з членами команди (відповідальність за взаємовідносини); - стресовитривалість; - саморегуляція; - трудова активність в екстремальних ситуаціях; - високий рівень особистого ставлення до справи; - володіння всіма видами навчальної діяльності; - належний рівень фундаментальних знань; - належний рівень сформованості загальнонавчальних умінь і навичок	95-100
	Упевнене володіння компетенціями автономності та відповідальності з незначними хибами	90-94
	Добре володіння компетенціями автономності та відповідальності (не реалізовано дві вимоги)	85-89
	Добре володіння компетенціями автономності та відповідальності (не реалізовано три вимоги)	80-84
	Добре володіння компетенціями автономності та відповідальності (не реалізовано чотири вимоги)	74-79
<b>Дескриптори НРК</b>	<b>Вимоги до знань, умінь, комунікації, автономності та відповідальності</b>	<b>Показник оцінки</b>
	Задовільне володіння компетенціями автономності та відповідальності (не реалізовано п'ять вимог)	70-73
	Задовільне володіння компетенціями автономності та відповідальності (не реалізовано шість вимог)	65-69
	Задовільне володіння компетенціями автономності та відповідальності (рівень фрагментарний)	60-64
	Рівень автономності та відповідальності незадовільний	<60

## **6 ІНСТРУМЕНТИ, ОБЛАДНАННЯ ТА ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ**

На навчальних заняттях здобувачі повинні мати: активований акаунт університетської пошти (student.i.p@nmu.one) на Microsoft Office 365, застосунки Microsoft Office: Teams, Moodle, Zoom. інстальований на ПК та /або мобільних гаджетах пакет програм Microsoft Office (Word, Excel, Power Point). Мультимедійне обладнання: проектор, ноутбук. Підключена аудиторія до Wi-Fi.

## **7 РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ**

### *Основна література:*

1. Закон України “Про цінні папери та фондову біржу”// Відомості Верховної Ради України. – 1991. №38. С. 1069- 1083.
2. Закон України “Про інвестиційну діяльність”// Відомості Верховної Ради України. – 1991. №47. С. 1351- 1359.
3. Закон України “Про оподаткування прибутку підприємств” // Відомості Верховної Ради, - 2000. – № 5.
4. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз. К.: Центр навчальної літератури, 2022. 400 с.
5. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / М. П. Бутко, І. М. Бутко. – К.: Центр навчальної літератури, 2018. – 480 с.
6. Вовчак О.Д. . Інвестиційний менеджмент: підручник / О.Д. Вовчак, Н.М. Руцишин. – Львів: Видавництво Львівського торговельно-економічного університету, 2016. – 464с.
- 7.Фінансовий менеджмент: підручник / О.В.Кнейслер, О.Р. Квасовський, О.Ю. Ніпіаліді; за ред. д-ра екон.наук, професора О.В.Кнейслер.- Тернопіль: Вид-во «Економічна думка», 2018 – 478с.
8. Хадарцев О.В. Портфельні теорії управління фінансовими інвестиціями. Полтава: ПолтНТУ, 2018. 94 с.
9. Штефан Н.М. Конспект лекцій до навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів освітньо-професійної програми підготовки магістрів спеціальності 072 – фінанси, банківська справа та страхування [Електронний ресурс]: методичні рекомендації / НТУ «ДП», 2022. – 75 с.
10. Штефан Н.М. Методичні рекомендації до практичних занять навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів освітньо-професійної програми підготовки магістрів спеціальності 072 – фінанси, банківська справа та страхування [Електронний ресурс]: методичні рекомендації / НТУ «ДП», 2022. – 41 с.

### *Додаткова література:*

1.Штефан Н.М. Оцінка впливу нових фінансових технологій, інструментів та інститутів на сталість розвитку фінансових ринків та економіки в цілому /Н.М. Штефан, О.І. Драпалюк// « Ефективна економіка», 2021, № 12. - URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=9728>

2. Штефан Н.М., Михайліченко В. Штефан Н. М., Михайліченко В. С. Математичні методи і моделі в управлінні прибутком підприємства. Ефективна економіка. 2021. № 9. – URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=9280> (дата звернення: 06.12.2021). DOI: 10.32702/2307-2105-2021.9.83

3.Штефан Н. М. Удосконалення методів оцінки вартості промислових підприємств. Економічний вісник, 2021.№3. С.182-190. URL: <https://ev.nmu.org.ua/docs/2021/EV20213.pdf> DOI:10.33271/ebdut/75.181

4.Shtefan.N. Bank’s credit and investment portfolio structure optimization Економічний вісник, 2021.№4. С.142-156. URL: [https://ev.nmu.org.ua/docs/2021/4/EV20214\\_145-156.pdf](https://ev.nmu.org.ua/docs/2021/4/EV20214_145-156.pdf)

5.Shaleny,V.,Shtefan,N., Krylova O., Myronchuk, V.,Tsurkan,I.(2022). On the question of financial support for business during the war (Ukrainian case). *Amazonia Investiga*, 11(54), 232-242.

6. Штефан Н.М. Трансформація національної моделі післявоєнного відновлення України відповідно до Європейської зеленої концепції/ Н.М.Штефан, А.С.Парфенкова // Економічний вісник Дніпровської політехніки, 2023. - №2. С.118-156.

Навчальне видання

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
«Інвестиційний менеджмент»  
для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти  
спеціальностей 051, 071, 072, 075

Розробниця:  
Наталія Миколаївна Штефан

В редакції авторки

Підготовлено до виходу в світ  
у Національному технічному університеті  
«Дніпровська політехніка».  
Свідоцтво про внесення до Державного реєстру ДК № 1842  
49005, м. Дніпро, просп. Д. Яворницького, 19