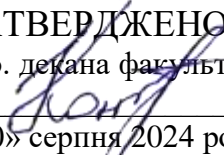


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

НАВЧАЛЬНО-РЕАБІЛІТАЦІЙНИЙ ЗАКЛАД ВИЩОЇ ОСВІТИ  
«КАМ'ЯНЕЦЬ-ПОДІЛЬСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ ІНСТИТУТ»

Факультет економіки, управління та діджиталізації  
(назва факультету/інституту)

Кафедра  
Фінансів, обліку та оподаткування імені Сергія Юрія  
(назва кафедри)

ЗАТВЕРДЖЕНО  
В.о. декана факультету  
 (Коркушко О.Н.)  
«30» серпня 2024 року

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**ІНВЕСТУВАННЯ**

освітній ступінь	Бакалавр
освітньо-професійна програма	Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
шифр і назва галузі знань	07 Управління та адміністрування
шифр і назва спеціальності	072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
назва спеціалізації	
мова викладання	Українська

м. Кам'янець-Подільський  
2024 р.

РОЗРОБЛЕНО ТА ВНЕСЕНО:

Навчально-реабілітаційним закладом вищої освіти  
«Кам'янець-Подільський державний інститут»  
(повне найменування закладу вищої освіти)

РОЗРОБНИКИ ПРОГРАМИ:

1. Тимків Андрій Олександрович к.е.н, викладач
2. Сидор Галина Вікторівна к.е.н., доцент кафедри фінансів, обліку та оподаткування імені С. Юрія

Робоча програма обговорена та схвалена на засіданні кафедри фінансів, обліку та оподаткування ім. С Юрія.

Протокол від «27» серпня 2024 року № 1  
Завідувач кафедри  (Андрій ТИМКІВ)  
(підпис) (прізвище та ініціали)

«27» серпня 2024 року

## Мета навчальної дисципліни

**Мета вивчення навчальної дисципліни:** набуття студентами теоретичних знань з основ інвестиційної діяльності в Україні на тлі існуючого правового простору, та практичних навичок обґрунтування та прийняття інвестиційних рішень.

### 1.1. Компетентності, яких набувають студенти в процесі вивчення навчальної дисципліни:

<b>Інтегральна компетентність</b>	Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми у галузі фінансів, банківської справи та страхування в ході професійної діяльності або у процесі навчання, що передбачає застосування у професійній діяльності окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.
<b>Загальні компетентності</b>	<b>ЗК02.</b> Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. <b>ЗК06.</b> Здатність проведення досліджень на відповідному рівні <b>ЗК07.</b> Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями. <b>ЗК09.</b> Здатність бути критичним і самокритичним.
<b>Спеціальні (фахові, предметні) компетентності</b>	<b>СК01.</b> Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища. <b>СК02.</b> Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури. <b>СК03.</b> Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування). <b>СК05.</b> Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку. <b>СК06.</b> Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування. <b>СК08.</b> Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи та страхування. <b>СК12.</b> Здатність розуміти функціонування фондового ринку та особливості торгівлі цінними паперами.

### 1.2. Програмні результати навчання:

<b>Програмні результати навчання</b>	<b>ПР04.</b> Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування. <b>ПР07.</b> Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування. <b>ПР 24.</b> Аналізувати інформацію, що генерується на фондовому ринку та звітність емітентів цінних паперів <b>ПР 25.</b> Розуміти принципи торгівлі на фондовому ринку та вміти визначати точки входу та виходу з фондових торгів
--------------------------------------	---

## 2. Опис навчальної дисципліни

### 1. Найменування показників:

- 1.1. Кількість кредитів – 3
- 1.2. Загальна кількість годин – 90
- 1.3. Кількість модулів – 1
- 1.4. Кількість змістових модулів – 2
- 1.5. Індивідуальне науково-дослідне завдання –

## **2. Характеристика навчальної дисципліни:**

- 2.1. Форма навчання – денна, заочна
- 2.2. Статус навчальної дисципліни – нормативна дисципліна
- 2.3. Передумови для вивчення дисципліни (перелік навчальних дисциплін, які мають бути вивчені раніше, перелік раніше здобутих результатів навчання) – Економічна теорія, Основи економічної освіти, Гроші і кредит

## **3. Обсяг навчальної дисципліни**

### **3.1. Інформаційний обсяг навчальної дисципліни**

**Змістовий модуль №1 Теоретичні засади інвестування**

#### **ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ**

Економічний зміст інвестицій. Форми та види інвестицій. Механізм функціонування та структура інвестиційного ринку. Інвестиційний процес та інвестиційний цикл. Інвестиційна стратегія підприємства.

#### **ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

Економічний зміст інвестиційної діяльності. Права та обов'язки інвесторів. Класифікація суб'єктів інвестиційної сфери. Характеристика інституційних інвесторів. Допоміжні учасники інвестиційної діяльності.

#### **ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ**

Концепція вартості грошей у часі. Визначення вартості інвестицій на основі простих відсотків. Порядок застосування складних відсотків в інвестиційній теорії. Методика розрахунку вартості грошових потоків в часі. Методи оцінки ефективності інвестицій.

#### **Змістовий модуль №2. Види інвестицій**

#### **ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ**

Економічний зміст ринку цінних паперів. Характеристика основних видів цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів: Емітенти та інвестори. Торговці цінними паперами. Депозитарні установи. Організатори торгівлі.

#### **ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ**

Економічний зміст реальних інвестицій. Інвестиційні основи будівництва. Інвестиційний аналіз підприємства як цілісного майнового комплексу. Оцінка нерухомості в інвестиційних цілях. Інвестиції в нематеріальні активи. Фінансування реальних інвестицій.

#### **ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ**

Економічний зміст інновацій та інвестицій в інноваційній сфері. Інноваційні підприємства як реципієнти інвестицій. Державна інноваційна політика. Фінансування інноваційних інвестицій.

#### **ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ**

Основи функціонування світового ринку інвестицій. Форми та види іноземних інвестицій. Міжнародна інвестиційна позиція. Суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності. Особливості надання міжнародної технічної допомоги. Політика держави по залученню іноземних інвестицій. Вільні економічні зони.

#### **ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ**

Економічний зміст інвестиційного проектування. Фази та стадії інвестиційного проекту за методикою UNIDO. Розробка проектної документації на будівництво. Міжнародні стандарти управління проектами.

**3.2. Розподіл у годинах за формами організації освітнього процесу та видами навчальних занять, програма навчальної дисципліни**

#### **3.2.1. Очна (денна)**

- 1) Програма навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин						
	УСЬОГО	л	пр	сем	лаб	сам.в.	
<b>Змістовий модуль №1 Теоретичні засади інвестування</b>	<b>30</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>6</b>		<b>10</b>	
ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ	10	4	-	2		4	
ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	12	4	2	2		4	
ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	8	2	2	2		2	
<b>Змістовий модуль №2. Види інвестицій</b>	<b>60</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>4</b>		<b>20</b>	
ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	16	6	4	2		4	
ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	10	4	2	-		4	
ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	10	4	2	2		4	
ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	10	4	2	-		4	
ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	14	4	4	-		4	
<b>РАЗОМ</b>	<b>90</b>	<b>32</b>	<b>18</b>	<b>10</b>		<b>30</b>	

## 2) Теми та короткий зміст лекційних занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
1	ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ	1. Економічний зміст інвестицій. 2. Форми та види інвестицій. 3. Механізм функціонування та структура інвестиційного ринку.	2
2	ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ	4. Інвестиційний процес та інвестиційний цикл. 5. Інвестиційна стратегія підприємства	2
3	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	1. Економічний зміст інвестиційної діяльності. Права та обов'язки інвесторів. 2. Класифікація суб'єктів інвестиційної сфери.	2
4	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	3. Характеристика інституційних інвесторів. 4. Допоміжні учасники інвестиційної діяльності.	2
5	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	1. Концепція вартості грошей у часі. 2. Визначення вартості інвестицій на основі простих відсотків. 3. Порядок застосування складних відсотків в інвестиційній теорії. 4. Методика розрахунку вартості грошових потоків в часі. 5. Методи оцінки ефективності інвестицій.	2
6	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Економічний зміст ринку цінних паперів.	2
7	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	2. Характеристика основних видів цінних паперів.	2
8	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	3. Учасники ринку цінних паперів: 3.1. Емітенти та інвестори. 3.2. Торговці цінними паперами. 3.3. Депозитарні установи.	2

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
		3.4. Організатори торгівлі.	
9	ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Економічний зміст реальних інвестицій. 2. Інвестиційні основи будівництва. 3. Інвестиційний аналіз підприємства як цілісного майнового комплексу	2
10	ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	4. Оцінка нерухомості в інвестиційних цілях. 5. Інвестиції в нематеріальні активи. 6. Фінансування реальних інвестицій	2
11	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Економічний зміст інновацій та інвестицій в інноваційній сфері. 2. Інноваційні підприємства як реципієнти інвестицій.	2
12	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	3. Державна інноваційна політика. 4. Фінансування інноваційних інвестицій.	2
13	ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Основи функціонування світового ринку інвестицій. 2. Форми та види іноземних інвестицій. 3. Міжнародна інвестиційна позиція. 4. Суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності.	2
14	ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	5. Особливості надання міжнародної технічної допомоги. 6. Політика держави по залученню іноземних інвестицій. 7. Вільні економічні зони.	2
15	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	1. Економічний зміст інвестиційного проектування. Фази та стадії інвестиційного проекту за методикою UNIDO.	2
16	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	2. Розробка проектної документації на будівництво. 3. Міжнародні стандарти управління проектами.	2
<b>Всього</b>			32

## 3) Теми та короткий зміст семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
1	ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИВАННЯ	Сутність та зміст інвестицій. Проблеми функціонування та структура інвестиційного ринку. Визначення інвестиційного процесу та інвестиційний цикл. Формування інвестиційної стратегія підприємства.	2
2	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	Теоретичний зміст інвестиційної діяльності. Суб'єкти інвестиційної сфери. ІСІ.	2
3	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	Концептуальні засади вартості грошей у часі. Проблеми визначення вартості	2

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
		інвестицій	
4	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	Проблеми ринку цінних паперів. Характеристика основних видів цінних паперів.	2
5	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	Інновації та інвестиції в інноваційній сфері. Формування державної інноваційної політики. Джерела фінансування інноваційних інвестицій.	2
<b>Всього</b>			<b>10</b>

## 4) Теми та короткий зміст практичних занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин
1	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	<i>Практичне заняття 1.</i> Діяльність інституційних інвесторів	2
2	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	<i>Практичне заняття 2.</i> Розрахунок вартості інвестицій за простими і складними відсотками.	2
3	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 3.</i> Проведення операцій з купівлі продажу цінних паперів.	2
4	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 4.</i> Діяльність брокерів та дилерів на фондовому ринку	2
5	ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 5.</i> Розрахунок вартості нерухомості в інвестиційних цілях	2
6	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 6.</i> Вибір інвестиційних проектів за рівнем інноваційності	2
7	ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 7.</i> Особливості надання міжнародної технічної допомоги.	2
8	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	<i>Практичне заняття 8.</i> Розробка бізнес-плану інвестиційного проекту.	2
9	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	<i>Практичне заняття 9.</i> Вибір інвестиційного проекту	2
<b>Всього</b>			<b>18</b>

## 5) Теми та короткий зміст лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
-	-	-	-
<b>Всього</b>	-	-	-

## 6) Теми, що виносяться на самостійне опрацювання, їх короткий зміст

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИВАННЯ	4
2	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	4

3	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	2
4	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	4
5	ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	4
6	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	4
7	ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	4
8	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	4
<b>Разом</b>		<b>30</b>

### ЗАОЧНА

#### 1. Програма навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин						
	УСЬОГО	л	пр	сем	лаб	сам.в.	
<b>Змістовий модуль №1 Теоретичні засади інвестування</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>		<b>16</b>	
ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИВАННЯ	20	2	-	2		16	
ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ							
ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ							
<b>Змістовий модуль №2. Види інвестицій</b>	<b>70</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>		<b>66</b>	
ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	70	2	2	-		66	
ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ							
ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ							
ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ							
ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ							
<b>РАЗОМ</b>	<b>90</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		<b>82</b>	

#### 2. Теми та короткий зміст лекційних занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
<b>1</b>	ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИВАННЯ	1. Економічний зміст інвестицій. 2. Форми та види інвестицій. 3. Механізм функціонування та структура інвестиційного ринку. 4. Інвестиційний процес та інвестиційний цикл. 5. Інвестиційна стратегія підприємства.	2
<b>2</b>	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	1. Економічний зміст інвестиційної діяльності. Права та обов'язки інвесторів. 2. Класифікація суб'єктів інвестиційної сфери. 3. Характеристика інституційних інвесторів. 4. Допоміжні учасники інвестиційної діяльності.	



3	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	1. Концепція вартості грошей у часі. 2. Визначення вартості інвестицій на основі простих відсотків. 3. Порядок застосування складних відсотків в інвестиційній теорії. 4. Методика розрахунку вартості грошових потоків в часі. 5. Методи оцінки ефективності інвестицій.	
5	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Економічний зміст ринку цінних паперів. 2. Характеристика основних видів цінних паперів. 3. Учасники ринку цінних паперів: 3.1. Емітенти та інвестори. 3.2. Торговці цінними паперами. 3.3. Депозитарні установи. 3.4. Організатори торгівлі.	
6	ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Економічний зміст реальних інвестицій. 2. Інвестиційні основи будівництва. 3. Інвестиційний аналіз підприємства як цілісного майнового комплексу 4. Оцінка нерухомості в інвестиційних цілях. 5. Інвестиції в нематеріальні активи. 6. Фінансування реальних інвестицій.	
7	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Економічний зміст інновацій та інвестицій в інноваційній сфері. 2. Інноваційні підприємства як реципієнти інвестицій. 3. Державна інноваційна політика. 4. Фінансування інноваційних інвестицій.	2
8	ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	1. Основи функціонування світового ринку інвестицій. 2. Форми та види іноземних інвестицій. 3. Міжнародна інвестиційна позиція. 4. Суб'єкти міжнародної інвестиційної діяльності. 5. Особливості надання міжнародної технічної допомоги. 6. Політика держави по залученню іноземних інвестицій. 7. Вільні економічні зони.	
9	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	1. Економічний зміст інвестиційного проектування. Фази та стадії інвестиційного проекту за методикою UNIDO. 2. Розробка проектної документації на будівництво. 3. Міжнародні стандарти управління проектами.	
<b>Всього</b>			4

### 3. Теми та короткий зміст семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
-------	------------	---	------------------

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
1	ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ	Сутність та зміст інвестицій. Проблеми функціонування та структура інвестиційного ринку. Визначення інвестиційного процесу та інвестиційний цикл. Формування інвестиційної стратегія підприємства.	2
2	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	Теоретични зміст інвестиційної діяльності. Суб'єкти інвестиційної сфери. ІСІ.	
3	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	Концептуальні засади вартості грошей у часі. Проблеми визначення вартості інвестицій	
4	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	Проблеми ринку цінних паперів. Характеристика основних видів цінних паперів.	
5	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	Інновації та інвестиції в інноваційній сфері. Формування державної інноваційної політики. Джерела фінансування інноваційних інвестицій.	
<b>Всього</b>			<b>2</b>

### 3. Теми та короткий зміст практичних занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин
1	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	<i>Практичне заняття 1.</i> Діяльність інституційних інвесторів	2
2	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	<i>Практичне заняття 2.</i> Розрахунок вартості інвестицій за простими і складними відсотками.	
3	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 3.</i> Проведення операцій з купівлі продажу цінних паперів.	
4	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 4.</i> Діяльність брокерів та дилерів на фондовому ринку	
5	ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 5.</i> Розрахунок вартості нерухомості в інвестиційних цілях	
6	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 6.</i> Вибір інвестиційних проектів за рівнем інноваційності	
7	ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	<i>Практичне заняття 7.</i> Особливості надання міжнародної технічної допомоги.	
8	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	<i>Практичне заняття 8.</i> Розробка бізнес-плану інвестиційного проекту.	
9	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	<i>Практичне заняття 9.</i> Вибір інвестиційного проекту	
<b>Всього</b>			<b>2</b>

### 4. Теми та короткий зміст лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Короткий зміст питань теми, що виносяться на вивчення	Кількість годин*
-	-	-	-
<b>Всього</b>	-	-	-

#### 5. Теми, що виносяться на самостійне опрацювання, їх короткий зміст

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ	16
2	ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
3	ТЕМА 3. ТЕОРІЯ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙ	
4	ТЕМА 4. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	66
5	ТЕМА 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ	
6	ТЕМА 6. ІННОВАЦІЙНІ ІНВЕСТИЦІЇ	
7	ТЕМА 7. МІЖНАРОДНІ ІНВЕСТИЦІЇ	
8	ТЕМА 8. ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ	82
<b>Разом</b>		

#### 4. Форми та методи викладання, навчання і оцінювання

**4.1.** Форми навчання: словесні методи: лекція, диспут, пояснення, розповідь; практичні методи: практичні роботи; наочні методи: демонстрація, ілюстрація; кейсовий метод; робота з інформаційними ресурсами: з навчально-методичною, науковою, нормативною літературою та інтернет-ресурсами; самостійна робота над індивідуальним завданням або за програмою навчальної дисципліни; дистанційне навчання з використанням відповідних онлайн-платформ.

**4.2.** Форми та методи оцінювання: усне опитування; тестування; презентація результатів виконаних завдань

**4.3.** Форми та методи підсумкового контролю: екзамен.

#### 5. Засоби діагностики результатів навчання

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання є:

- екзамен;
- стандартизовані тести;
- командні проекти;
- аналітичні реферати;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- студентські презентації та виступи на наукових заходах;
- розрахункові роботи;
- інші види індивідуальних та групових завдань.

#### 6. Розподіл балів, які отримують студенти

**6.1.** Шкала оцінювання з навчальної дисципліни у балах за всі види навчальної діяльності, яка переводиться в оцінку за шкалою ECTS та у чотирибальну національну (державну) шкалу:

Сума балів за шкалою Інституту	Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		Іспит	Залік
90-100	A (відмінно)	Відмінно	Зараховано
82-89	B (дуже добре)	Добре	
75-81	C (добре)	Задовільно	
65-74	D (задовільно)		
60-64	E (достатньо)	Незадовільно	Не зараховано
35-59	FX (незадовільно з можливістю повторного складання)		
1-34	F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)		

**6.2.** Розподіл вагових коефіцієнтів за змістовими модулями оцінювання складових поточного та підсумкового контролю результатів навчальної діяльності студентів з вивчення нормативних і вибіркових дисциплін:

**6.2.1.** Розподіл вагових коефіцієнтів для екзамену (для денної форми навчання):

Екзамен:

Змістовий модуль №1			Змістовий модуль №2 Рейтингова (підсумкова) оцінка за змістовий модуль 2, враховуючи поточне опитування)				Іспит	Рейтингова (підсумкова) оцінка з навчальної дисципліни (100 балів)
20 %			40 %				40%	100
T1	T2	T3	T4	T5	...	T8		

**6.2.2.** Розподіл вагових коефіцієнтів для екзамену (для заочної форми навчання):

Екзамен:

Змістовий модуль								Іспит	Рейтингова (підсумкова) оцінка з навчальної дисципліни (100 балів)
МКР та підсумкова оцінка за змістовий модуль, враховуючи оцінку за захист навчального матеріалу, що вноситься на самостійне вивчення									
60 %								40%	100
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8		

## 7. Критерії оцінювання складових поточного контролю навчальної діяльності студента

**7.1.** Компетенції (знання, уміння та навички), продемонстровані на навчальних заняттях (враховуючи знання з тем, що виносяться на самостійне опрацювання) оцінюються за 100-бальною системою.

Оцінка в балах (за 100-бальною шкалою) за всі види навчальної діяльності	Критерії оцінювання
98-100	Студент має системні, дієві знання, виявляє неординарні творчі здібності у

Оцінка в балах (за 100-бальною шкалою) за всі види навчальної діяльності	Критерії оцінювання
	навчальній діяльності; використовує широкий арсенал засобів для обґрунтування та доведення своєї думки; розв'язує складні проблемні завдання; схильний до системно-наукового аналізу та прогнозу явищ; уміє ставити і розв'язувати проблеми, самостійно здобувати і використовувати інформацію; займається науково-дослідною роботою; логічно та творчо викладає матеріал в усній та письмовій формі; розвиває свої здібності й нахили; використовує різноманітні джерела інформації; моделює ситуації в нестандартних умовах.
94-97	Студент володіє узагальненими знаннями з навчальної дисципліни, аргументовано використовує їх у нестандартних ситуаціях; вміє знаходити джерела інформації та аналізувати їх, ставити і розв'язувати проблеми, застосовувати вивчений матеріал для власних аргументованих суджень у практичній діяльності (диспути, круглі столи тощо); спроможний за допомогою викладача підготувати виступ на студентську наукову конференцію; самостійно вивчити матеріал; визначити програму своєї пізнавальної діяльності; оцінювати різноманітні явища, процеси; займає активну життєву позицію.
90-93	Студент володіє глибокими і міцними знаннями та використовує їх у нестандартних ситуаціях; може визначити тенденції та суперечності різних процесів; робить аргументовані висновки; практично оцінює сучасні тенденції, факти, явища, процеси; самостійно визначає мету власної діяльності; розв'язує творчі завдання; може сприймати іншу позицію як альтернативну; знає суміжні дисципліни; використовує знання, аналізуючи різні явища, процеси.
86-89	Студент вільно володіє вивченим матеріалом, застосовує знання у дещо змінених ситуаціях, вміє аналізувати і систематизувати інформацію, робить аналітичні висновки, використовує загальновідомі докази у власній аргументації; чітко тлумачить поняття, категорії, нормативні документи; формулює закони; може самостійно опрацьовувати матеріал, виконує прості творчі завдання; має сформовані типові навички.
81-85	Знання студента досить повні, він вільно застосовує вивчений матеріал у стандартних ситуаціях; вміє аналізувати, робити висновки; відповідь повна, логічна, обґрунтована, однак з окремими неточностями; вміє самостійно працювати, може підготувати реферат і обґрунтувати його положення.
75-80	Студент правильно і логічно відтворює навчальний матеріал, оперує базовими теоріями і фактами, встановлює причинно-наслідкові зв'язки між ними; вміє наводити приклади на підтвердження певних думок, застосовувати теоретичні знання у стандартних ситуаціях; за допомогою викладача може скласти план реферату, виконати його і правильно оформити; самостійно користуватися додатковими джерелами; правильно використовувати термінологію; скласти таблиці, схеми.
70-74	Студент розуміє основні положення навчального матеріалу, може поверхнево аналізувати події, ситуації, робить певні висновки; відповідь може бути правильною, проте недостатньо осмисленою; самостійно відтворює більшу частину матеріалу; вміє застосовувати знання під час розв'язування розрахункових завдань за алгоритмом, користуватися додатковими джерелами.
65-69	Студент розуміє сутність навчальної дисципліни, може дати визначення понять, категорій (однак з окремими помилками); вміє працювати з підручником, самостійно опрацьовувати частину навчального матеріалу; робить прості розрахунки за алгоритмом, але окремі висновки не логічні, не

Оцінка в балах (за 100-бальною шкалою) за всі види навчальної діяльності	Критерії оцінювання
	послідовні.
60-64	Студент володіє початковими знаннями, здатний провести за зразком розрахунки; орієнтується у поняттях, визначеннях; самостійне опрацювання навчального матеріалу викликає значні труднощі.
50-59	Студент намагається аналізувати на основі елементарних знань і навичок; виявляє окремі властивості; робить спроби виконання вправ, дій репродуктивного характеру; за допомогою викладача робить прості розрахунки за готовим алгоритмом.
35-49	Студент мало усвідомлює мету навчально-пізнавальної діяльності, робить спробу знайти способи дій, розповісти суть заданого, проте відповідає лише за допомогою викладача на рівні „так” чи „ні”; може самостійно знайти в підручнику відповідь.
1-34	Студент володіє навчальним матеріалом на рівні засвоєння окремих термінів, фактів без зв'язку між ними: відповідає на запитання, які потребують відповіді „так” чи „ні”.

**7.2.** Оцінювання індивідуального навчально-дослідного завдання здійснюється за 100-бальною системою.

**7.3.** Оцінювання модульних контрольних робіт здійснюється за 100-бальною системою.

**7.4.** Оцінювання захисту навчального матеріалу, що виноситься на самостійне вивчення для студентів здійснюється за 100-бальною системою.

**7.5.** Оцінювання екзамену здійснюється за 100-бальною системою.

## **8. Інструменти, обладнання, програмне, методичне забезпечення навчальної дисципліни**

1. Робоча програма (розглянута та схвалена на засіданні кафедри).
2. Плани занять, конспекти лекцій
3. Перелік основної та додаткової літератури.
4. Інструктивно-методичні матеріали до практичних занять з комплектами завдань.
5. Навчально-наочні посібники, технічні засоби навчання тощо.
6. Засоби поточного контролю.
7. Комплекс контрольних робіт (ККР) для визначення залишкових знань, з дисципліни, завдань для обов'язкових контрольних робіт.
8. Методичні вказівки та індивідуальні семестрові завдання для самостійної роботи.

## **9. Рекомендовані джерела інформації**

### **9.1. Нормативно-правова база**

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність». URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

2. Закон України «Про підготовку та реалізацію інвестиційних проектів за принципом «єдиного вікна». URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

3. Закон України «Про державно-приватне партнерство». URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

4. Закон України «Про інститути спільного інвестування». URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

5. Закон України «Про індустріальні парки». URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

6. Закон України «Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць». URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

7. Закон України «Про режим іноземного інвестування». URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

8. Господарський кодекс України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

9. Митний кодекс. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>.

## 9.2. Основна література

10. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування : підруч. Тернопіль: Економічна думка, 2014. 544 с.

11. Безпалій Р. В. Фінтех-інновації: передумови становлення та сучасні тенденції. *Інвестиції: практика та досвід* 2 (2021): 44-49.

12. Беновська Л. Соціальна інфраструктура територіальних громад: інтереси стейкхолдерів. *Галицький економічний вісник*. 69.2 (2021): 14-23.

13. Васильчук, І. П., Соколов А. О. Інвестиції бізнесу у сталий розвиток: кращі практики вітчизняних компаній. *Інвестиції: практика та досвід* 1 (2021): 46-52.

14. Видобора В. В. Заощадження та інвестиції в теорії економічного росту *Економічний простір*. 177 (2022): 7-13.

15. Витвицька У. Я. Оцінка ефективності соціальних інвестицій. *Економіка та держава*. 5 (2021). С. 97-101.

16. Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A. J. Investments. 12th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2021. 1080 p.

17. Fabozzi, F. J. Handbook of Finance: Investment Management and Financial Management. Volume 2. Hoboken: Wiley, 2021. 832 p.

18. Malkiel, B. G. A Random Walk Down Wall Street: The Time-Tested Strategy for Successful Investing. 13th ed. New York: W. W. Norton & Company, 2023. 432 p.

19. Shapiro, A. C. Multinational Financial Management. 11th ed. Hoboken: Wiley, 2022. 832 p.

20. Reilly, F. K., Brown, K. C. Investment Analysis and Portfolio Management. 11th ed. Boston: Cengage Learning, 2022. 1080 p.

21. Damodaran, A. Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset. 3rd ed. Hoboken: Wiley, 2021. 992 p.

22. Jones, C. P. Investments: Principles and Concepts. 13th ed. Hoboken: Wiley, 2021. 640 p.

23. Elton, E. J., Gruber, M. J., Brown, S. J., Goetzmann, W. N. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis. 10th ed. Hoboken: Wiley, 2022. 752 p.

24. Sharpe, W. F., Alexander, G. J., Bailey, J. V. Investments. 6th ed. Upper Saddle River: Prentice Hall, 2021. 1024 p.

25. Brigham, E. F., Ehrhardt, M. C. Financial Management: Theory & Practice. 16th ed. Boston: Cengage Learning, 2022. 1184 p.

26. Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jaffe, J., Jordan, B. D. Corporate Finance. 13th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2022. 1056 p.

27. Berk, J., DeMarzo, P. Corporate Finance. 5th ed. Boston: Pearson, 2021. 1184 p.

28. Hillier, D., Grinblatt, M., Titman, S. *Financial Markets and Corporate Strategy*. 3rd ed. New York: McGraw-Hill Education, 2023. 896 p.
29. Megginson, W. L., Smart, S. B., Lucey, B. M. *Introduction to Corporate Finance*. 4th ed. Boston: Cengage Learning, 2021. 800 p.
30. Block, S. B., Hirt, G. A., Danielsen, B. R. *Foundations of Financial Management*. 17th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2022. 800 p.

### 9.3. Додаткова література

31. Вергун В. Інститути спільного інвестування в умовах глобалізації світових фінансових ринків. Серія «Міжнародний бізнес». Київ : Видавничо-поліграфічний центр «Київський університет», 2009. 512 с.
32. Вовчак О. Д. Інвестування : навч. посіб. Львів : «Новий Світ-2000», 2008. 544 с.
33. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. Київ : Каравела, 2007. 424 с.
34. Майорова Т. Інвестиційна діяльність : підруч. Київ : Центр учбової літератури, 2009. 472 с.
35. Пластун В. Л. Інституційні інвестори: роль у розвитку фондового ринку: монографія. Суми : ТОВ «Друкарський дім «Папірус», 2012. 212 с.
36. Сидор Г. В. Біржовий ринок України в умовах економічних змін. Impact of artificial intelligence and other technologies on sustainable development : матер. II Міжнар. наук.-практ. інтернет-конф., (м. Дніпро, 18–19 груд. 2024 р.). Дніпро, 2024. С. 187–188.
37. Сидор Г. В. Біржові інвестиційні фонди. *Наука і техніка сьогодні*. Серія : «Економіка». 2024. Вип. 13 (41). С. 330–336.
38. Сидор Г. В. Біржові контракти з цінними паперами на організаторах торгів в Україні. *Міжнародний науковий журнал «Грааль науки»*. 2024. № 48. С. 41–47.
39. Тимків А.О., Сидор Г.В., Савків У.С. Управління ризиками зовнішньоекономічної діяльності в умовах війни. *Науковий вісник ІФНТУНГ*. Серія : «Економіка та управління в нафтовій і газовій промисловості». 2022. № 2 (26). С. 110–116.
40. Луців Б.Л., Тимків А.О. Інвестиційна політика банків. Тернопіль : «Економічна думка», 2010. 266 с.
41. Тимків А.О. Специфіка ризиків венчурного фінансування у реалізації інноваційних проектів. *Наука молода: зб. наук. праць молодих вчених Тернопіль. нац. екон. університету*. Тернопіль, 2015. №23. С. 33-39.

### 9.4. Інформаційні ресурси

42. Українська асоціація інвестиційного бізнесу. URL: <http://www.uaib.com.ua>
43. Незалежна асоціація банків України. URL: <http://www.nabu.com.ua>
44. Ліга страхових організацій України. URL: <http://uainsur.com>
45. Національна комісія, що здійснює регулювання у сфері ринків фінансових послуг. URL: <http://www.dfr.gov.ua>
46. Міжнародна асоціація пенсійних регуляторів. URL: <http://www.inprs.org>
47. Міжнародна асоціація актуаріїв. URL: <http://www.actuaries.org>



48. Асоціація фахівців оцінки. URL:<http://afo.com.ua/uk>
49. Інвестиційні фонди України. URL:<http://investfunds.ua>
50. Fitch Ratings. URL:<http://www.fitchratings.com>
51. Moody's Investors Service. URL:<https://www.moody.com>
52. Standard and Poor's. URL:<http://www.standardandpoors.com>
53. Інститут інвестиційних компаній. URL:[www.icifactbook.org](http://www.icifactbook.org)