

Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича

Економічний факультет

Кафедра фінансів і кредиту

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Декан економічного факультету

/Роман ГРЕШКО/

від «27» серпня 2025 р.



## РОБОЧА ПРОГРАМА

навчальної дисципліни

### «ІНВЕСТИВАННЯ»

обов'язкова


**Освітньо-професійна програма:** Фінанси, банківська справа та страхування  
**Спеціальність:** 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок  
**Галузь знань:** 07 «Управління і адміністрування»  
**Рівень вищої освіти:** перший (бакалаврський)  
**Факультет:** економічний  
**Мова навчання:** українська

Чернівці 2025 рік

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» складена відповідно до освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та страхування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» галузі знань 07 «Управління і адміністрування», затвердженої рішенням Вченої ради Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича від 26.05.2022 року, протокол № 6, та введеної в дію наказом ректора № 173 від 07.06.2022 р.

Розробник: **Саїнчук Наталія Валеріївна**, доцент кафедри фінансів і кредиту,  
кандидат економічних наук, доцент

Викладач: **Саїнчук Наталія Валеріївна**, доцент кафедри фінансів і кредиту,  
кандидат економічних наук, доцент

Погоджено з гарантом ОП \_\_\_\_\_  **Наталія БАК**

Затверджено на засіданні кафедри фінансів і кредиту

Протокол № 1 від «27» серпня 2025 року

Завідувач кафедри \_\_\_\_\_  **Петро НІКІФОРОВ**

Схвалено методичною радою економічного факультету

Протокол № 1 від «27» серпня 2025 року

Голова методичної ради \_\_\_\_\_  **Ірина НІКІФОРАК**

**Мета навчальної дисципліни:** надання знань та умінь щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу, формування у студентів теоретичних знань та практичних вмінь у галузі ефективного вкладення грошових коштів у різні об'єкти інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, вироблення вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, що реалізується в країні, оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти.

**Пререквізити.** Навчальна дисципліна «Інвестування» відповідно до структурно-логічної схеми освітньо-професійної програми слухається здобувачами освіти в сьомому семестрі четвертого року навчання. Дисципліни, обов'язкові для вивчення здобувачем вищої освіти до початку роботи над курсом «Інвестування» - це «Фінанси», «Менеджмент», «Фінанси підприємств», «Банківська система», «Міжнародна економіка», «Фінанси домогосподарств». Вивчення дисципліни «Інвестування» є основою для засвоєння інших дисциплін, зокрема «Фінансова діяльність суб'єктів господарювання» та «Фінансування проектів», а також підґрунтям для проходження виробничої практики і підготовки кваліфікаційної роботи.

**Результати навчання.** Відповідно до освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та страхування» підготовки здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» та галузі знань 07 «Управління і адміністрування» вивчення дисципліни «Інвестування» сприяє формуванню наступних компетентностей та програмних результатів навчання:

***Інтегральна компетентність:***

Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності в галузі фінансів, банківської справи та страхування або в процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

***Загальні та фахові компетентності:***

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК03. Здатність дл діагностику стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

***Програмні результати навчання:***

ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.

ПР03. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків,

банківської системи та страхування.

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР06. Застосовувати відповідні методи для вирішення фінансових задач.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фондового ринку.

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують ефективність інвестиційних проєктів.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань і змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.

ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані інвестиційні проєкти.

ПР21. Розуміти вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної, правової держави.

Завдання курсу – вивчення сутності інвестицій, їх форм, шляхів активізації інвестування в ринковій економіці, форм державного регулювання інвестицій, структури інвестиційного ринку, принципів розробки інвестиційної стратегії суб'єктів господарювання, методичного інструментарію обґрунтування інвестиційних рішень: оцінки вартості грошей у часі, оцінки інфляції; оцінки інвестиційних ризиків; оцінки ліквідності інвестицій; ефективності інвестиційних проєктів, принципів формування інвестиційного портфеля, методики визначення доцільності фінансових інвестицій.

### Опис навчальної дисципліни

Форма навчання	Рік підготовки	Семестр	Кількість		Кількість годин						Вид підсумкового контролю
			кредитів	годин	лекції	практичні	семінарські	лабораторні	самостійна робота	індивідуальні завдання	
Денна	IV	VII	5	150	30	45	-	-	75	-	екзамен
Заочна	IV	VII	5	150	6	8	-	-	136	-	екзамен

### Структура змісту навчальної дисципліни

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
<b>Теми лекційних занять</b>	<b>Змістовий модуль 1. Методологія інвестування</b>											
<b>Тема 1.</b> Методологічні основи інвестування. <b>Мета</b> - розглянути економічну сутність інвестицій.	12	2	4			6	12		1			11
<b>Тема 2.</b> Реальні інвестиції, їх економічний зміст. <b>Мета</b> - визначити сутність реальних інвестицій та розглянути їх структуру.	12	2	4			6	12	1				11
<b>Тема 3.</b> Фінансові інвестиції та оцінка їх ефективності. <b>Мета</b> - визначити сутність фінансових інвестицій та з'ясувати загальну методику визначення та оцінки інвестиційних властивостей цінних паперів.	16	4	5			7	13	1				12
<b>Тема 4.</b> Інноваційна та інтелектуальна форми інвестицій. <b>Мета</b> - визначити сутність інноваційної форми інвестицій та її зв'язок з реальним інвестуванням; розкрити особливості форм здійснення	10	2	2			6	12		1			11

інтелектуальних												
Разом за ЗМ1	50	10	15			25	49	2	2			45
<b>Теми лекційних занять</b>	<b>Змістовий модуль 2. Інвестиційна діяльність</b>											
<b>Тема 5.</b> Інвестиційна діяльність в сучасних умовах. <b>Мета</b> - розкрити сутність інвестиційної діяльності та складові інвестиційного процесу.	15	3	5			7	13	1	1			11
<b>Тема 6.</b> Суб'єкти інвестиційної діяльності. <b>Мета</b> - окреслити основних суб'єктів інвестиційної діяльності, специфіку діяльності та функції, які суб'єкти інвестиційної діяльності виконують при забезпеченні ефективності інвестиційного процесу, розкрити необхідність та роль держави в забезпеченні ефективності інвестиційного процесу в сучасних умовах.	12	2	4			6	11		1			11
<b>Тема 7.</b> Інвестиційні ресурси в інвестиційній діяльності. <b>Мета</b> - розглянути сутність інвестиційних ресурсів та визначити особливості використання	13	3	4			6	12		1			12

основних форм, методів та способів фінансового забезпечення інвестицій.												
<b>Тема 8.</b> Інвестиційний ринок, стратегія його формування. <b>Мета</b> - вивчити та проаналізувати механізм функціонування інвестиційного ринку.	10	2	2			6	11					11
Разом за ЗМ2	50	10	15			25	47	1	3			45
<b>Теми лекційних занять</b>	<b>Змістовий модуль 3. Інвестиційний проєкт</b>											
<b>Тема 9.</b> Інвестиційний проєкт та оцінка його ефективності. <b>Мета</b> - з'ясувати сутність інвестиційного проєкту та розглянути методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів.	19	4	5			10	20	1	1			18
<b>Тема 10.</b> Життєвий цикл інвестиційного проєкту. <b>Мета</b> - розкрити стадії життєвого циклу інвестиційного проєкту та вміти їх визначати.	17	4	5			8	13	1	1			14
<b>Тема 11.</b> Іноземні інвестиції в економіку України. <b>Мета</b> - визначити та з'ясувати особливості механізму залучення іноземних інвестицій в економіку країни.	14	2	5			7	13		1			14

Разом за ЗМЗ	50	10	15			25	46	2	3			44
<b>Усього годин</b>	150	30	45			75	150	6	8			136

**Тематика лекційних занять з переліком питань**

п/п	Назва теми
1	<b>Тема 1:</b> Методологічні основи інвестування. 1. Економічна сутність інвестицій. 2. Форми та види інвестицій. 3. Класифікація інвестицій по їх ознаках. 4. Фактори, що впливають на обсяг інвестицій.
2	<b>Тема2:</b> Реальні інвестиції, їх економічний зміст. 1. Сутність та класифікація реальних інвестицій. 2. Форми реального інвестування.
3	<b>Тема2:</b> Реальні інвестиції, їх економічний зміст. 1. Структура реальних інвестицій 2. Методи нарахування амортизації на підприємстві
4	<b>Тема 3:</b> Фінансові інвестиції та оцінка їх ефективності. 1. Сутність фінансових інвестицій. 2. Характеристика основних видів інвестиційних цінних паперів.
5	<b>Тема 3:</b> Фінансові інвестиції та оцінка їх ефективності. 1. Управління інвестиційним портфелем. 2. Поняття про Фондову біржу 3. Становлення ринку цінних паперів в Україні
6	<b>Тема 3:</b> Фінансові інвестиції та оцінка їх ефективності. 1. Оцінка ефективності операцій з облігаціями 2. Оцінка ефективності операцій з акціями 3. Оцінка ефективності операцій з векселями
7	<b>Тема 4:</b> Інноваційна та інтелектуальна форми інвестицій. 1. Інноваційна форма інвестицій та інноваційна діяльність 2. Організаційно-правові форми здійснення інноваційної діяльності. 3. Інтелектуальна форма інвестицій
8	<b>Тема 5:</b> Інвестиційна діяльність в ринкових умовах. 1. Поняття інвестиційної діяльності в сучасних умовах. 2. Кругообіг інвестицій в інвестиційній діяльності. 3. Механізм реалізації інвестиційного процесу.
9	<b>Тема 6:</b> Суб'єкти інвестиційної діяльності. 1. Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності. 2. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності. 3. Інвестиційна діяльність інших учасників інвестиційного процесу.
10	<b>Тема 7:</b> Інвестиційні ресурси в інвестиційній діяльності. 1. Інвестиційні ресурси та принципи їх формування в інвестиційному процесі.. 2. Класифікація інвестиційних ресурсів за основними ознаками. 3. Джерела та методи формування інвестиційних ресурсів в сучасних умовах. 4. Сучасні форми фінансування інвестиційної діяльності.
11	<b>Тема 8:</b> Інвестиційний ринок, стратегія його формування. 1. Механізм функціонування інвестиційного ринку. 2. Структура інвестиційного ринку. 3. Організаційні та економічні механізми управління інвестиційною діяльністю.

12	<b>Тема 9:</b> Інвестиційний проєкт та оцінка його ефективності. 1. Поняття та основні ознаки інвестиційного проєкту. 2. Класифікація інвестиційних проєктів та їх види. 3. Інструментарій інвестиційного проєкту.
13	<b>Тема 9:</b> Інвестиційний проєкт та оцінка його ефективності. 1. Загальна характеристика критеріїв оцінки інвестиційних проєктів. 2. Методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів.
14	<b>Тема 10:</b> Життєвий цикл інвестиційного проєкту 1. Поняття життєвого циклу в управлінні інвестиційними проєктами. 2. Характеристика структури і середовища інвестиційного проєкту. 3. Вплив чинників зовнішнього та внутрішнього проєктного середовища. 4. Вигодонабувачі інвестиційного проєкту
15	<b>Тема 11:</b> Іноземні інвестиції в економіку України. 1. Способи та форми залучення іноземного капіталу. 2. Інвестиційний клімат та фактори, що на нього впливають. 3. Формування державної політики залучення іноземних інвестицій.

### Тематика практичних занять з переліком питань

п/п	Назва теми
1	<b>Тема 1:</b> Методологічні основи інвестування (еволюційні погляди на сутність та природу інвестицій; загальна характеристика зародження теорії інвестицій у різних економічних течіях)
2	<b>Тема 1:</b> Методологічні основи інвестування (економічна сутність інвестицій; форми та види інвестицій; класифікація інвестицій по їх ознаках; фактори, що впливають на обсяг інвестицій)
3	<b>Тема 2:</b> Реальні інвестиції, їх економічний зміст (сутність та класифікація реальних інвестицій; структура реальних інвестицій; характеристика та особливості реалізації реального інвестування;
4	<b>Тема 2:</b> Реальні інвестиції, їх економічний зміст (методи нарахування амортизаційних відрахувань на підприємстві). Розв'язування виробничих ситуацій
5	<b>Тема 3:</b> Фінансові інвестиції та оцінка їх ефективності (сутність фінансових інвестицій; характеристика основних видів інвестиційних цінних паперів; ринок цінних паперів як складова фінансового ринку та його регулювання; етапи становлення ринку цінних паперів в Україні)
6	<b>Тема 3:</b> Фінансові інвестиції та оцінка їх ефективності (методи оцінки доцільності фінансових інвестицій). Розв'язування задач.
7	<b>Тема 4:</b> Інноваційна та інтелектуальна форми інвестицій (наукомістка продукція як об'єкт інноваційних інвестицій; методичне забезпечення оцінки вартості результатів інноваційної діяльності; специфіка освоєння інвестицій у сфері науки і технологій).
8	<b>Тема 4:</b> Інноваційна та інтелектуальна форми інвестицій (організаційно-правові форми здійснення інноваційної діяльності)
9	<b>Модульна контрольна робота</b>
10	<b>Тема 5:</b> Інвестиційна діяльність в сучасних умовах (інвестиційна діяльність та характер реалізації інвестиційного процесу в умовах ринку; організаційні та економічні механізми управління інвестиційною діяльністю; інвестиційні ризики та основні методи їх дослідження; методичні засади оцінки доцільності інвестицій).
11	<b>Тема 5:</b> Інвестиційна діяльність в сучасних умовах (визначення початкової вартості проєкту в інвестиційній діяльності). Розв'язування виробничих ситуацій
12	<b>Тема 6:</b> Суб'єкти інвестиційної діяльності (суб'єкти та учасники інвестиційної діяльності; вплив фінансово-кредитної системи на інвестиційний процес).

13	<b>Тема 6:</b> Суб'єкти інвестиційної діяльності (форми та методи впливу держави на інвестиційну діяльність, роль держави у стимулюванні інвестиційної діяльності.)
14	<b>Тема 7:</b> Інвестиційні ресурси в інвестиційній діяльності (інвестиційні ресурси та їх специфіка; класифікація інвестиційних ресурсів; основні джерела фінансування інвестиційної діяльності; методи фінансування інвестиційної діяльності)
15	<b>Тема 7:</b> Інвестиційні ресурси в інвестиційній діяльності (сучасні форми фінансування інвестиційної діяльності).
16	<b>Тема 8:</b> Інвестиційний ринок, стратегія його формування (механізм функціонування інвестиційного ринку; структура інвестиційного ринку; організаційні та економічні механізми управління інвестиційною діяльністю.)
17	<b>Модульна контрольна робота</b>
18	<b>Тема 9:</b> Інвестиційний проєкт та оцінка його ефективності (поняття та основні ознаки інвестиційного проєкту; класифікація інвестиційних проєктів; методичні засади оцінки доцільності інвестиційних проєктів).
19	<b>Тема 9:</b> Інвестиційний проєкт та оцінка його ефективності. Розв'язування задач
20	<b>Тема 10:</b> Життєвий цикл інвестиційного проєкту (поняття життєвого циклу в управлінні інвестиційними проєктами; характеристика структури і середовища інвестиційного проєкту).
21	<b>Тема 10:</b> Життєвий цикл інвестиційного проєкту (вплив чинників зовнішнього та внутрішнього проєктного середовища; вигодонабувачі інвестиційного проєкту).
22	<b>Тема 11:</b> Іноземні інвестиції в економіку України (способи та форми залучення іноземного капіталу; інвестиційний клімат та фактори, що на нього впливають; формування державної політики залучення іноземних інвестицій). г
23	<b>Модульна контрольна робота</b>

#### Завдання для самостійної роботи\*

п/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна ф.н.	заочна ф.н.
1	<b>Тема:</b> Методологічні основи інвестування. <b>(Завдання:</b> опрацювати питання щодо теоретичних аспектів інвестування, розглянути еволюцію поглядів на сутність та природу інвестицій).	7	13
2	<b>Тема:</b> Реальні інвестиції, їх економічний зміст. <b>(Завдання:</b> опрацювати питання щодо сутності та структури реальних інвестицій, охарактеризувати особливості реалізації реального інвестування).	7	13
3	<b>Тема:</b> Фінансові інвестиції та оцінка їх ефективності. <b>(Завдання:</b> опрацювати питання щодо сутності та характеристики фінансових інвестицій та методики їх оцінювання).	7	13
4	<b>Тема:</b> Інноваційна та інтелектуальна форми інвестицій. <b>(Завдання:</b> опрацювати питання щодо специфіки освоєння інвестицій у сфері науки і технологій та охарактеризувати методичне забезпечення оцінки вартості результатів інноваційної діяльності).	7	13
5	<b>Тема:</b> Інвестиційна діяльність в ринкових умовах. <b>(Завдання:</b> опрацювати питання щодо теоретичних засад здійснення інвестиційної діяльності та характеру реалізації інвестиційного процесу в умовах ринку).	7	13
6	<b>Тема:</b> Суб'єкти інвестиційної діяльності.	7	13

	(Завдання: опрацювати питання щодо ролі держави у стимулюванні інвестиційної діяльності).		
7	<b>Тема:</b> Інвестиційні ресурси в інвестиційній діяльності. (Завдання: опрацювати теоретичні питання щодо джерел, форм та методів фінансування інвестиційної діяльності).	7	13
8	<b>Тема:</b> Інвестиційний ринок, стратегія його формування. (Завдання: опрацювати теоретичні питання щодо механізму функціонування та структури інвестиційного ринку).	7	13
9	<b>Тема:</b> Інвестиційний проєкт та оцінка його ефективності. (Завдання: опрацювати питання щодо концепції зміни вартості грошей у часі та її врахування в прийнятті інвестиційних рішень та методів оцінки доцільності інвестицій).	7	14
10	<b>Тема:</b> Життєвий цикл інвестиційного проєкту. (Завдання: опрацювати найпоширеніші системи управління проєктами, охарактеризувати структури і середовища інвестиційного проєкту, визначити вплив чинників зовнішнього та внутрішнього проєктного середовища, розглянути роль кожного з учасників інвестиційного проєкту).	7	14
11	<b>Тема:</b> Іноземні інвестиції в економіку України. (Завдання: опрацювати питання щодо способів і форм залучення іноземного капіталу, вплив іноземного капіталу на економічний розвиток приймаючої країни та формування державної політики залучення іноземних інвестицій).	5	4
Всього годин		75	136

\*Самостійна робота здобувачів з дисципліни Інвестування направлена на узагальнення, засвоєння і закріплення знань та включає такі види робіт як опрацювання лекційного матеріалу, рекомендованої літератури, підготовку до практичних занять, розгляд питань, які виносились на самостійне вивчення, вирішення практичних ситуацій. Загальний обсяг самостійної роботи з дисципліни «Інвестування» становить 75 год. для здобувачів денної форми навчання та 136 год. для заочної форми навчання. Основні види самостійної роботи, які запропоновані студентам для засвоєння теоретичних знань з дисципліни «Інвестування»: опрацювання теоретичних основ прослуханого лекційного матеріалу, підручника, довідкової літератури; підготовка до семінарських занять; вивчення окремих питань, що винесені на самостійне опрацювання; пошукова робота за допомогою Інтернет-ресурсу; підготовка студентів до проведення проміжного модульного контролю та основного контролю – екзамену. Розподіл годин на самостійну роботу здобувачів денна/заочна форма: опрацювання лекційного матеріалу – 10/20; підготовка до практичних занять – 15/20; підготовка до модульного (проміжного) контролю – 5/10 ; розв’язання практичних завдань – 25/46; підготовка рефератів, презентацій та доповідей – 10/20 ; робота з Інтернет-ресурсами – 10/20.

### **Методи навчання**

#### Методи формування професійної компетентності:

- вербальні методи (розповідь, пояснення, лекція, бесіда, консультація);
- наочні методи (презентація, ілюстрація, візуалізація);
- робота з інформаційними ресурсами (навчально-методичною, науковою, законодавчо-нормативною літературою та інтернет-ресурсами);
- комп’ютерні засоби навчання (онлайн ресурси);
- самостійна робота;
- дистанційне навчання з використанням Moodle.

#### Методи формування практичних умінь і навичок:

- наочні методи (розв’язування виробничих ситуацій);

- виконання практичних завдань з переліку завдань для самостійної роботи студентів;
- вербальні методи (дискусія);

### Система контролю та оцінювання

#### Методи поточного контролю:

- усне опитування, в тому числі експрес-опитування;
- письмове (в тому числі фронтальне) опитування;
- тестування (в тому числі на знання глосарію);
- розрахункові роботи.

#### Форма підсумкового контролю – екзамен.

### Критерії оцінювання поточного та підсумкового контролю

#### Критерії оцінювання:

*при усних відповідях:* повнота розкриття питання; логіка викладання матеріалу; використання різноманітних джерел інформації; аналітичні міркування, уміння робити порівняння, висновки; уміння аналізувати теоретичні проблеми з урахуванням світової та вітчизняної практики;

*при виконанні письмових завдань:* повнота розкриття питання, аргументованість і логіка викладання матеріалу, використання різноманітних джерел, законодавчих актів, прикладів і фактичного матеріалу тощо; правильність проведення розрахунків; цілісність, системність, логічність, уміння формулювати висновки; акуратність оформлення письмової роботи.

Вищими балами оцінюється самостійний обґрунтований погляд здобувача щодо конкретної практичної ситуації або проблеми.

Максимальна кількість балів, яку здобувач може отримати в процесі вивчення дисципліни протягом семестру, становить 100 балів, з яких 60 балів здобувач набирає при поточних видах контролю (21 бал за 1 змістовий модуль, 21 бал за 2 змістовний модуль та 18 балів за 3 змістовий модуль) (разом – 60 балів) і 40 балів – у процесі підсумкового виду контролю (здачі екзамену).

#### *Розподіл балів, які отримують студенти*

Поточне оцінювання (аудиторна та самостійна робота)														Кількість балів (екзамен)	Сумарна кількість балів
Змістовий модуль №1					Змістовий модуль №2					Змістовий модуль №3				40	100
T1	T2	T3	T4	МКР	T5	T6	T7	T8	МКР	T9	T10	T11	МКР		
4	4	4	4	5	4	4	4	4	5	4	4	5	5		

T1, T2 ... T11 – теми змістових модулів.

З навчальної дисципліни «Інвестування» проводиться семестровий екзамен. Здобувач отримує завдання, що містить два теоретичних питання, тестові завдання, визначення термінів та виробничу ситуацію.

У 40 балів, що можливо отримати на екзамені, входить: 2 теоретичних питання по 10 балів (сумарно 20 балів), 5 тестів по 1 балу (сумарно 5 балів), визначення 3 термінів - по 1 балу (сумарно 3 бали), виробнича ситуація (12 балів).

10 балів ставиться за повне розкриття теоретичного питання. У випадку неповної відповіді зберігається відсоткове відношення розкриття відповіді та бального оцінювання.

12 балів здобувач отримає за повне та правильне (відповідно до чинного законодавства; без математичних помилок) розв'язання виробничої ситуації.

Після підготовки здобувачами конспекту відповіді та розв'язання задачі відбувається його усна відповідь викладачеві. В процесі цього здобувачу можуть бути задані додаткові питання.

Оцінкою «А» оцінюється повна та аргументована відповідь на теоретичне питання, правильне розв'язання виробничої ситуації, правильні відповіді на тестові питання та сформульовані правильні визначення термінів з глосарію. Відповіді повинні розкривати суть матеріалу, що свідчить про вміння його аналізувати та робити змістовні висновки. Відповідь повинна бути чіткою, логічною і послідовною.

Відповідь оцінюється на «В» за умови повного розкриття теоретичного питання білету та тестових завдань, понять з глосарію, а також розв'язання виробничої ситуації, які містять неточності, що не суттєво впливають на зміст завдання.

Відповідь оцінюється на «С» за умови повного та правильного розкриття питання білету або правильного розв'язання виробничої ситуації, але у відповіді недостатньо правильно сформульовано визначення з глосарію. У той же час тестові завдання вирішені на належному рівні.

Якщо підхід викладення матеріалу правильний, але виявляється недостатнє його розуміння, допускаються окремі неточності у розв'язанні виробничої ситуації, деякі помилки у відповідях на тестові завдання, то виставляється оцінка «D».

Відповідь оцінюється на «Е» у випадку неправильного підходу до викладення теоретичного матеріалу та термінів глосарію, наявності помилок у розв'язанні виробничої ситуації, наявності неправильних відповідей на тестові завдання.

В усіх інших випадках відповідь оцінюється на «Fх».

#### Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Оцінка за національною шкалою	Оцінка за шкалою ECTS	
	Оцінка (бали)	Пояснення за розширеною шкалою
Відмінно	A (90-100)	відмінно
Добре	B (80-89)	дуже добре
	C (70-79)	добре
Задовільно	D (60-69)	задовільно
	E (50-59)	достатньо
Незадовільно	FX (35-49)	(незадовільно) з можливістю повторного складання
	F (1-34)	(незадовільно) з обов'язковим самостійним опрацюванням освітнього компоненту до перескладання

## Перелік питань для самоконтролю та підсумкового контролю навчальних досягнень

1. Які вітчизняні та зарубіжні вчені зробили найвагоміший внесок у розвиток інвестування як самостійної науки?
2. Охарактеризуйте основні погляди на сутність і природу інвестицій.
3. Розкрийте економічну сутність інвестицій та дайте їй визначення згідно з різними теоріями?
4. Економічну сутність інвестицій згідно з чинним законодавством України.
5. Основні аспекти інвестиційної діяльності впливають на поняття «інвестиція».
6. Ознаками класифікації інвестиції та їхні види
7. Фактори від яких залежить обсяг інвестицій у країні.
8. Розкрийте сутність поняття реальних інвестицій та основні показники ефективності використання реальних інвестицій.
9. Класифікаційні ознаки реальних інвестицій.
10. Охарактеризуйте основні форми реального інвестування.
11. Структура реального інвестування.
12. Методи нарахування амортизаційних відрахувань на підприємстві.
13. Розкрийте поняття «фінансові інвестиції».
14. Назвіть основні класифікаційні ознаки фінансових інвестицій.
15. Охарактеризуйте види й особливості обігу акцій.
16. Охарактеризуйте види й особливості обігу боргових цінних паперів.
17. Охарактеризуйте види й особливості обігу похідних цінних паперів (деривативів).
18. Охарактеризуйте поняття «інвестиційний портфель» та його види.
17. Які основні етапи формування портфеля цінних паперів?
18. Які існують методики оцінки акцій?
19. Які існують методики оцінки облігацій?
20. Надайте поняття інновація, інноваційна діяльність та інноваційний процес
21. Охарактеризуйте організаційно-правові форми впровадження інновацій.
22. Поняття інтелектуальних інвестицій.
23. Дайте визначення інвестиційної діяльності та її характерні ознаки.
24. Охарактеризуйте стадії кругообігу реальних інвестицій.
25. Визначте характерні ознаки інвестиційного ринку.
26. Охарактеризуйте зміст інвестиційного попиту та пропозиції.
27. Дайте характеристику суб'єктів інвестиційної діяльності.
28. Наведіть класифікацію суб'єктів інвестування.
29. Дайте характеристику держави-інвестора.
30. Охарактеризуйте державне регулювання інвестиційного процесу.
31. Які існують рівні класифікації інвесторів?
32. Як впливає фінансово-кредитна система на інвестиційний процес?
33. Дайте характеристику діяльності інститутів спільного інвестування.
34. Визначте роль банків у фінансуванні інвестиційної діяльності.
35. Охарактеризуйте напрями інвестиційної діяльності індивідуальних інвесторів.
36. Охарактеризуйте інвестиційну діяльність функціональних інвесторів.
37. Охарактеризуйте поняття змісту «інвестиційні ресурси» та принципи, які існують при їх формуванні.
38. Класифікаційні ознаки інвестиційних ресурсів.
39. Основні джерела формування інвестиційних ресурсів, їх позитивні та негативні сторони.
40. Основні методи фінансування інвестиційної діяльності.
41. Сучасні форми фінансування інвестиційної діяльності.
42. Поняття та основні ознаки інвестиційного проєкту.

43. Класифікація інвестиційних проектів та їх види.
44. Інструментарій інвестиційного проєкту.
45. Загальна характеристика критеріїв оцінки інвестиційних проєктів.
46. Методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів.
47. Поняття життєвого циклу в управлінні інвестиційними проєктами.
48. Характеристика структури і середовища інвестиційного проєкту.
49. Вплив чинників зовнішнього та внутрішнього проєктного середовища.
50. Вигодонабувачі інвестиційного проєкту.
51. Способи та форми залучення іноземного капіталу.
52. Інвестиційний клімат та фактори, що на нього впливають.
53. Формування державної політики залучення іноземних інвестицій.

### **Зарахування результатів неформальної освіти**

У ЗВО діє Порядок визнання у Чернівецькому національному університеті імені Юрія Федьковича результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти (<https://www.chnu.edu.ua/media/4g5fzssb/poriadok-vyznannia-rezultativ-navchannia-zdobutykh-shliakhom-neformalnoi-ta-abo-informalnoi-osvity.pdf>).

Здобувач має право на визнання результатів навчання, отриманих у неформальній/інформальній освіті, що здійснюється на добровільній основі і передбачає підтвердження досягнутих програмних результатів навчання, передбачених освітньою програмою.

В межах поточного контролю до загальної кількості балів здобувача можуть зараховуватися додаткові бали за умови наявності сертифікату про результати неформальної/інформальної освіти з проблеми, що відповідає тематиці курсу, здобутого на освітніх платформах «Prometheus», «EdEra», «Keystone», «Coursera» тощо. Кількість балів, що зараховується студенту, залежить від обсягу здобутих кредитів та отриманих результатів навчання, однак не більше ніж 25% (25 балів) від загальної кількості балів за курс (100 балів за системою ЄКТС).

### **Рекомендована література**

#### **Основна література**

1. Барна М.Ю., Руцишин Н.М. Методико-прикладні засади управління інвестиційно-інноваційним забезпеченням цифрової трансформації економіки України: монографія. Львів : Видавництво АТБ «ННБК», 2022. 380 с.
2. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
3. Гуткевич С.О. Інвестиційна пріоритетність галузей економіки: монографія Харків: Діса Плюс, 2021. 208 с
4. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: навчальний посібник. К. : Каравела. 2007. 424 с.
5. Колосюк А.М. Інвестування: методичні рекомендації. Луцьк: ПП «Поліграфія», 2020. 48 с.
6. Лактіонова О. А. Інвестування: навчальний посібник. Вінниця. 2019. 256 с.
7. Майорова, Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. [для студ. вищ. навч. закл.]. К.: Центр учбової літератури. 2018. 470 с.
8. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Львів : ЛьвДУВ. 2019. 276 с.
9. Новіков В. М., Карягін Ю. О., Гвелесіані А. Г. Динаміка, структура та проблеми інвестування в соціальну інфраструктуру : монографія. Київ: Ін-т демографії та соц. дослідж. ім. М. В. Птухи НАН України; Варшава, 2021. 98 с.

10. Саїнчук, Н.В., Семенюк В.О., Биндю В.А. Інвестування: навч. посібник (рекомендовано до друку Вченою радою ЧНУ). Чернівці: Чернівецький нац. ун-т. 2019. 208 с.

11. Фесенко О. М. Адміністративно-правовий захист інвестицій в Україні: монографія. Одеса: Гельветика, 2020. 579 с.

12. Ярошевич Н. Б., Кондрат І. Ю., Якимів А. І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

### **Додаткова література**

1. Бутко М., Бутко І., Дітковська М., Іванова І., Олійченко І. Менеджмент інвестиційної діяльності. К.: Центр навчальної літератури. 2018. 480 с.

2. Денисенко М., Федоренко В., Воронкова Т. Інвестування. К.: Алерта. 2012. 272с.

3. Інвестиційне законодавство України: проблеми та перспективи розвитку [http://www.rusnauka.com/16\\_NPRT\\_2009/Pravo/47769.doc.htm](http://www.rusnauka.com/16_NPRT_2009/Pravo/47769.doc.htm)

4. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Рівне: НУВГП. 2011. 270 с.

5. Крупка М.І., Ванькович Д.В., Демчишак Н.Б. та ін. Інвестування: підручник. Львів: ЛНУ імені Івана Франка. 2014. 454 с.

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

7. Мамотенко Д.Ю. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Запоріжжя: РВВ ЗДІА. 2012. 153 с.

8. Фіскальна та монетарна політика економічного розвитку України : монографія / за заг. ред. П.О. Нікіфорова, І.Я. Ткачук. Чернівці : Чернівец. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2020. 256 с.

### **Інформаційні ресурси**

Офіційні сайти органів державного управління України:

1. Державна служба фінансового моніторингу України - [www.sdfm.gov.ua](http://www.sdfm.gov.ua)
2. Державна статистична служба України – <http://www.ukrstat.gov.ua/>
3. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України - [www.ukrproject.gov.ua](http://www.ukrproject.gov.ua)
4. Кабінет Міністрів України – [http:// www.kmu.gov.ua](http://www.kmu.gov.ua)
5. Міністерство економічного розвитку і торгівлі України – <http://www.me.gov.ua>
6. Міністерство фінансів України – <http://www.minfin.gov.ua>
7. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України - [www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

Офіційні сайти науково-дослідних інститутів і центрів, пошукових систем:

1. База українського законодавства в Інтернет – [www.lawukraine.com](http://www.lawukraine.com)
2. Інститут глобальних стратегій – [www.igls.com.ua](http://www.igls.com.ua)
3. Інститут економічних досліджень і політичних консультацій – [www.ier.kiev.ua](http://www.ier.kiev.ua)
4. Інститут світової економіки і міжнародних відносин – [www.iweir.org.ua](http://www.iweir.org.ua)
5. Державний комітет статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>.

Офіційні сайти наукових і електронних бібліотек:

1. Електронна бібліотека – [www.lib.com.ua](http://www.lib.com.ua)
2. Наукова бібліотека Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича - <http://library.chnu.edu.ua/index.php?page=ua>
3. Національна бібліотека України ім. В.І. Вернадського – [www.nbuv.gov.ua](http://www.nbuv.gov.ua)

## Політика академічної доброчесності

Дотримання політики академічної доброчесності студентами при вивченні навчальної дисципліни «Вступ у спеціальність» регламентується такими нормативними документами:

1. Правила академічної доброчесності у Чернівецькому національному університеті імені Юрія Федьковича <https://www.chnu.edu.ua/media/lnojdab4/pravya-akademichnoi-dobrochesnosti.pdf>
2. Положення про виявлення та запобігання академічному плагіату у Чернівецькому національному університеті імені Юрія Федьковича [https://www.chnu.edu.ua/media/f5e1eobm/polozhennya-pro-zapobihannia-plahiatu\\_2024.pdf](https://www.chnu.edu.ua/media/f5e1eobm/polozhennya-pro-zapobihannia-plahiatu_2024.pdf)
3. Етичний кодекс Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича <https://www.chnu.edu.ua/media/jxcbs0zb/etychnyi-kodeks-chemivetskoho-natsionalnoho-universytetu.pdf>

Згідно з ними здобувачі повинні самостійно виконувати навчальні завдання, завдання поточного та підсумкового контролю результатів навчання. В разі використання чужих ідей, розробок, тверджень, у тому числі засобами штучного інтелекту, обов'язковим є посилання на джерела інформації. Списування під час контрольних заходів має наслідком отримання незадовільної оцінки за відповідний вид роботи.