

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

«ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ»

вибіркова

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 «Фінансові інвестиції» 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: **Ковальчук Наталія Олександрівна**, асистент кафедри фінансів і кредиту, кандидат економічних наук

Викладач: **Ковальчук Наталія Олександрівна**, асистент кафедри фінансів і кредиту, кандидат економічних наук

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 НИКИФОРАК**

									о р н і			
денна	IV	VII	3	90	15	30	-	-	45	-	залік	
заочна	IV	VII	3	90	6	4	-	-	80	-	залік	

Структура змісту навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усьо-го	у тому числі					усьо-го	у тому числі				
		л	п	лаб	ін д	с.р.		л	п	лаб	ін д	с.р.
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансового інвестування												
Тема 1. Загальна характеристика фінансових інвестицій	11	2	4	-	-	5	11	1	-	-	-	10
Тема 2. Регулювання здійснення фінансових інвестицій	11	2	4	-	-	5	11	1	-	-	-	10
Тема 3. Механізм та інструменти фінансового інвестування	11	2	4	-	-	5	11	1	1	-	-	9
Тема 4. Інвестиційні ресурси	11	2	4	-	-	5	11	1	1	-	-	9
Разом за змістовим модулем 1	44	8	16	-	-	20	44	4	2	-	-	38
Змістовий модуль 2. Практичні аспекти фінансового інвестування												
Тема 5. Ринок об'єктів фінансового інвестування	12	2	4	-	-	6	12	1	-	-	-	11
Тема 6. Оцінка фінансових інвестицій	12	2	4	-	-	6	12	1	-	-	-	11
Тема 7. Інвестиційний портфель	11	2	4	-	-	5	11	-	1	-	-	10
Тема 8. Ризики фінансового інвестування	11	1	2	-	-	8	11	-	1	-	-	10
Разом за змістовим модулем 2	46	7	14	-	-	25	46	2	2	-	-	42
Усього годин	90	15	30	-	-	45	90	6	4	-	-	80

Тематика лекційних занять з переліком питань

п/п	Назва теми з основними питаннями
1	Тема 1. Загальна характеристика фінансових інвестицій 1. Суть інвестицій та інвестування 2. Класифікація інвестицій 3. Суть і мотиви здійснення фінансових інвестицій

	4. Особливості здійснення фінансових інвестицій
2	Тема 2. Регулювання здійснення фінансових інвестицій 1. Суть державного регулювання інвестиційної діяльності. 2. Форми регулювання інвестиційної діяльності. 3. Прямі методи державного регулювання інвестиційної діяльності. 4. Непрямі методи державного регулювання інвестиційної діяльності.
3	Тема 3. Механізм та інструменти фінансового інвестування 1. Суть фінансових інструментів. 2. Види фінансових інструментів фондового інвестування капіталу та їх характеристика. 3. Акція як інструмент фінансового інвестування. 4. Окремі інструменти фінансового інвестування.
4	Тема 4. Інвестиційні ресурси 1. Економічна суть інвестиційних ресурсів. 2. Етапи політики управління капіталом у процесі фінансового інвестування. 3. Джерела формування інвестиційних ресурсів. 4. Форми інвестиційних ресурсів фінансового інвестування.
5	Тема 5. Ринок об'єктів фінансового інвестування 1. Суть і склад ринку об'єктів фінансового інвестування. 2. Загальна характеристика й учасники фондового ринку. 3. Класифікація секторів фондового ринку. 4. Професійна діяльність та основні види операцій на фондовому ринку. 5. Суть грошового ринку, його структура. 6. Характеристика функціональних сегментів грошового ринку.
6	Тема 6. Оцінка фінансових інвестицій 1. Розкриття інформації про фінансові інвестиції у фінансовій звітності. 2. Вартість фінансових інвестицій та її види. 3. Методи оцінки фінансових інвестицій.
7	Тема 7. Інвестиційний портфель 1. Поняття та мета формування інвестиційного портфелю. 2. Типи інвестиційних портфелів. 3. Політика формування інвестиційних портфелів.
8	Тема 8. Ризики фінансового інвестування 1. Суть і класифікація ризиків фінансового інвестування. 2. Управління ризиками фінансового інвестування.

Тематика практичних занять з переліком питань

п/п	Назва теми (питання/завдання)
1	Тема 1. Загальна характеристика фінансових інвестицій 1. Поглибити знання щодо змісту та значення інвестиційної діяльності, особливостей фінансового інвестування порівняно з реальним інвестуванням. 2. Проаналізувати підходи до класифікації фінансових інвестицій. 3. Порівняти класифікації інвестицій, що застосовуються у вітчизняній та зарубіжній практиці. 4. Розробити приклади інвестиційних рішень фінансового інвестування для різних типів інвесторів (фізична особа, підприємство, держава).
2	Тема 1. Загальна характеристика фінансових інвестицій 1. Поглибити знання щодо мотивів фінансового інвестування, зокрема у розрізі основних суб'єктів господарювання. 2. Розглянути мотиви фінансового інвестування та перешкоди щодо його здійснення в сучасних економічних умовах.

	3. Висловити власну думку щодо того, який із мотивів фінансового інвестування є найактуальнішим в Україні.
3	Тема 2. Регулювання здійснення фінансових інвестицій 1. Поглибити знання щодо змісту та значення державного регулювання інвестиційної діяльності. 2. Проаналізувати приклади державного впливу на інвестиційну діяльність в Україні за останні роки. 3. Висловити власну позицію щодо нормативно-правового забезпечення здійснення фінансового інвестування в Україні.
4	Тема 2. Регулювання здійснення фінансових інвестицій 1. Поглибити знання щодо методів державного регулювання інвестиційної діяльності. 2. Навчитися розрізняти прямі та непрямі методи державного регулювання інвестиційної діяльності. 3. Порівняти ефективність прямих і непрямих методів регулювання. 4. Висловити власну позицію: чи має держава активно втручатися у сферу інвестицій, чи краще обмежитися створенням сприятливого середовища.
5	Тема 3. Механізм та інструменти фінансового інвестування 1. Поглибити знання щодо механізму фінансового інвестування. 2. Проаналізувати особливості інструментів фінансового інвестування при прийнятті інвестиційних рішень. 3. Проаналізувати реальні приклади використання фінансових інструментів на українському фондовому ринку.
6	Тема 3. Механізм та інструменти фінансового інвестування 1. Поглибити знання щодо цінних паперів як об'єктів фінансового інвестування. 2. Порівняти різні фінансові інструменти (акції, облигації, деривативи) за критеріями дохідність – ризик – ліквідність. 3. Оцінити дохідність різних інструментів фінансового інвестування (розв'язок задач).
7	Тема 4. Інвестиційні ресурси 1. Поглибити знання щодо джерел фінансування інвестиційної діяльності. 2. Навчитись критично оцінювати переваги та недоліки власних та позикових фінансових ресурсів. 3. Порівняти джерела фінансування за критеріями вартість, доступність та ризик.
8	Тема 4. Інвестиційні ресурси 1. Поглибити знання щодо вартості інвестиційних ресурсів та методики її визначення. 2. Проаналізувати вартість та структуру інвестиційних ресурсів (розв'язок задач). 3. Висловити думку щодо того, який тип ресурсів (власні чи позикові) є більш прийнятним для українських підприємств у сучасних умовах.
9	Тема 5. Ринок об'єктів фінансового інвестування 1. Поглибити знання щодо структури фінансового ринку та місця фондового ринку. 2. Навчитись розрізняти особливості обігу фінансових інструментів на різних сегментах фінансового ринку. 3. Порівняти особливості функціонування фондового та грошового ринку. 4. Проаналізувати сучасний стан українського фондового ринку та визначити його проблеми. 5. Висловити пропозиції щодо розвитку фінансового ринку України.
10	Тема 5. Ринок об'єктів фінансового інвестування 1. Поглибити знання щодо особливостей грошового ринку як складової фінансового ринку. 2. Порівняти особливості функціонування фондового та грошового ринку. 3. Висловити пропозиції щодо розвитку фінансового ринку України, зокрема грошового ринку.
11	Тема 6. Оцінка фінансових інвестицій 1. Поглибити знання щодо джерел інформації для аналізу фінансових інвестицій.

	<p>2. Визначити, які джерела є найбільш достовірними для різних типів інвесторів (фізичні особи, банки, інвестиційні фонди).</p> <p>3. Порівняти методи оцінки інвестицій за їх перевагами та недоліками.</p>
12	<p>Тема 6. Оцінка фінансових інвестицій</p> <p>1. Поглибити знання щодо методів оцінки фінансових інвестицій.</p> <p>2. Навчитись здійснювати аналіз фінансових інвестицій за різними методами (розв'язок задач).</p>
13	<p>Тема 7. Інвестиційний портфель</p> <p>1. Поглибити знання щодо типів інвестиційних портфелів: консервативний, помірний, агресивний.</p> <p>2. Навчитись розрізняти особливості кожного типу (структура активів, співвідношення ризику та доходності, строк інвестування).</p> <p>3. Проаналізувати, як формування різного типу портфеля впливає на потенційний прибуток та ризик для інвестора.</p> <p>4. Порівняти стратегії формування агресивного та консервативного портфелів: переваги та недоліки кожної стратегії.</p>
14	<p>Тема 7. Інвестиційний портфель</p> <p>1. Поглибити знання щодо визначення доходності інвестиційних портфелів.</p> <p>2. Оцінити дохідність інвестиційного портфеля (розв'язок задач).</p>
15	<p>Тема 8. Ризики фінансового інвестування</p> <p>1. Поглибити знання щодо фінансових ризиків інвестиційної діяльності.</p> <p>2. Навчитись оцінювати фінансові ризики за різними методами (розв'язок задач).</p> <p>3. Навести приклади ризикових ситуацій та визначити можливі шляхи їх мінімізації.</p> <p>4. Висловити думку щодо того, чи доцільно інвестору уникати ризику повністю чи приймати його заради потенційного прибутку.</p>

Завдання для самостійної роботи студентів

Самостійна робота здобувачів з дисципліни «Фінансові інвестиції» спрямована на узагальнення, засвоєння та закріплення знань по кожній темі. Вона включає такі види робіт: опрацювання лекційного матеріалу, рекомендованої літератури, підготовку до практичних занять, розгляд питань, які виносились на самостійне вивчення, вирішення практичних ситуацій.

№ п/п	Назва теми	Завдання для самостійної роботи
1	Загальна характеристика фінансових інвестицій	<p>1. З'ясуйте вплив фінансового інвестування на економіку держави.</p> <p>2. Покажіть можливі напрямки реалізації фінансового інвестування в сучасних умовах господарювання.</p> <p>3. Подайте у вигляді схеми класифікацію фінансових інвестицій.</p> <p>4. Охарактеризуйте особливості здійснення фінансового інвестування.</p> <p>5. З'ясуйте мотиви здійснення фінансового інвестування.</p> <p>6. Порівняйте порядок проведення різних форм фінансового інвестування.</p>
2	Регулювання здійснення фінансових інвестицій	<p>1. З'ясуйте можливі мотиви порушення інвесторами вимог фінансового інвестування.</p> <p>2. Покажіть можливі напрямки державного регулювання інвестиційної діяльності відповідно до законодавства.</p> <p>3. Опишіть основні нормативно-правові акти, що регулюють питання здійснення інвестиційної діяльності в Україні.</p> <p>4. Подайте у вигляді схеми класифікацію методів державного регулювання інвестиційної діяльності.</p>

		<ol style="list-style-type: none"> 5. Охарактеризуйте методи непрямого регулювання фінансового інвестування. 6. З'ясуйте роль державно-приватного партнерства при здійсненні інвестування 7. Порівняйте прямі та непрямі методи державного регулювання інвестиційної діяльності.
3	Механізм та інструменти фінансового інвестування	<ol style="list-style-type: none"> 1. З'ясуйте основні властивості фінансових інструментів. 2. Опишіть акцію як інструмент фінансового інвестування. 3. Подайте у вигляді схеми класифікацію фінансових інструментів. 4. Охарактеризуйте фінансові інструменти з фіксованим доходом. 5. З'ясуйте специфіку «спекулятивних» фінансових інструментів. 6. Порівняйте корпоративні та муніципальні облигації як інструменти фінансового інвестування.
4	Інвестиційні ресурси	<ol style="list-style-type: none"> 1. З'ясуйте підходи до визначення поняття «інвестиційні ресурси». 2. Опишіть сутнісні ознаки інвестиційних ресурсів. 3. Подайте у вигляді схеми етапи політики управління капіталом у процесі фінансового інвестування. 4. З'ясуйте особливості міжнародного фінансування інвестиційних проектів. 5. Порівняйте самофінансування та кредитування як форми фінансування фінансових інвестицій. 6. Визначте особливості акціонування як форми фінансування інвестиційної діяльності.
5	Ринок об'єктів фінансового інвестування	<ol style="list-style-type: none"> 1. Зобразіть схематично структуру фінансового ринку. 2. Визначте основних учасників фондового ринку. 3. Опишіть професійних учасників фондового ринку. 4. Подайте у вигляді схеми структуру грошового ринку. 5. З'ясуйте складові грошового ринку за функціональною ознакою. 6. Порівняйте емісійні та інвестиційні операції на фондовому ринку.
6	Оцінка фінансових інвестицій	<ol style="list-style-type: none"> 1. Зобразіть схематично структуру балансу як джерела інформації про фінансові інвестиції. 2. Визначте порядок відображення фінансових інвестицій у фінансовій звітності. 3. Опишіть складові собівартості фінансових інвестицій. 4. Подайте у вигляді схеми порядок оцінки фінансових інвестицій за амортизованою собівартістю фінансових інвестицій. 5. З'ясуйте порядок оцінки фінансових інвестицій за методом участі у капіталі. 6. Порівняйте довгострокові та поточні фінансові інвестиції.
7	Інвестиційний портфель	<ol style="list-style-type: none"> 1. Зобразіть схематично етапи політики управління інвестиційним портфелем. 2. З'ясуйте цілі формування інвестиційного портфелю. 3. Визначте суть портфельної теорії. 4. Опишіть типову послідовність дій з формування інвестиційного портфеля. 5. Подайте у вигляді схеми класифікацію інвестиційних портфелів. 6. Порівняйте портфель доходу та портфель зростання
8	Ризики фінансового	<ol style="list-style-type: none"> 1. Визначте суть ризику окремого фінансового інструмента інвестування.

	інвестування	2. Зобразіть схематично способи зниження фінансового ризику. 3. З'ясуйте особливості окремого фінансового інструмента інвестування. 4. Опишіть диверсифікацію як спосіб зниження фінансового ризику. 5. Подайте у вигляді схеми класифікацію фінансових ризиків. Порівняйте хеджування та страхування як способи управління фінансовими ризиками.
--	--------------	---

Методи навчання

- методи формування професійної компетентності (лекція, розповідь, пояснення, бесіда, візуалізація, дискусія, робота з інформаційними ресурсами, самостійна робота за програмою навчальної дисципліни);
- методи формування практичних умінь та навичок (розв'язування задач, виконання практичних завдань, розробка схем, таблиць, розробка та захист презентацій).
- дистанційне навчання з використанням системи Moodle.

Система контролю та оцінювання

- методи поточного контролю: експрес-опитування, індивідуальне опитування, фронтальне опитування, захист практичного завдання, тестування, письмове опитування, розв'язування практичних ситуацій;
- форма підсумкового контролю – залік.

Критерії оцінювання поточного та підсумкового контролю

Критерії оцінювання:

- при усних відповідях: повнота розкриття питання; логіка викладання матеріалу; використання різноманітних (у тому числі іноземною мовою) 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.

Дедлайни та перескладання. Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (мінус 1 бал за кожен день порушення дедлайну).

Кількість балів, яку здобувач вищої освіти може отримати на практичних заняттях (опитування, тестування, розв'язання задач, захист презентації, виконання завдань для самостійної роботи) за кожну тему становить: 8 балів (перший змістовий модуль) та 7 балів (другий змістовий модуль). Кількість балів за змістовний модуль дорівнює сумі балів, отриманих за кожну тему. Максимальна кількість балів складає: за 1 модуль – 32 бали; 2 модуль – 28 балів (разом – 60 балів).

Розподіл балів, які отримують здобувачі:

Поточне оцінювання (аудиторна та самостійна робота)	Кількість балів (залік)	Сумарна
---	-------------------------	---------

									к-ть балів
Змістовий модуль №1				Змістовий модуль №2				40	100
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8		
8	8	8	8	7	7	7	7		

T1, T2 ... T8 – теми змістових модулів.

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 і 40 балів – у процесі підсумкового виду контролю (заліку).

Шкала оцінювання: національна та ECTS

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

З навчальної дисципліни «Фінансові інвестиції» проводиться семестровий залік. Здобувач отримує завдання, що містить два теоретичні питання з дисципліни, тестові завдання та задачу.

У 40 балів, що можливо отримати на заліку, входить: два теоретичні питання – по 10 балів (сумарно 20 балів), 3 тести «правильно-неправильно» - по 2 бали (сумарно 6 балів), задача (14 балів).

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

14 балів здобувач отримає за повне та правильне (без математичних помилок) розв'язання задачі.

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 задачі, правильна відповідь на тестові питання. Відповіді повинні розкривати суть матеріалу, що свідчить про вміння аналізувати матеріал та робити змістовні висновки. Відповідь повинна бути чіткою, логічною і послідовною.

Відповідь оцінюється на «В» за умови такого розкриття теоретичного питання залікового завдання та тестових завдань, а також розв'язання задачі, які містять неточності, що не суттєво впливають на зміст завдання.

Відповідь оцінюється на «С» за умови повного та правильного розкриття питання залікового завдання або правильного розв'язання задачі, але у відповіді є незначні неточності або прорахунки. У той же час тестові завдання вирішені на належному рівні.

Якщо підхід викладення матеріалу правильний, але виявляється недостатнє його розуміння, допускаються окремі неточності, виставляється оцінка «D».

Відповідь оцінюється на «Е» у випадку правильного підходу до викладення теоретичного матеріалу та відповідей на тестові завдання.

В усіх інших випадках відповідь оцінюється на «Fх».

Також залік може бути проведений у вигляді тестування у системі Moodle або шляхом усного спілкування викладача та здобувача вищої освіти.

Оцінка (кількість балів) за дисципліну (тему, окреме завдання) передбачає такі знання та вміння:

Оцінка	Знання	Вміння
5 (відмінно) А	Здобувач вищої освіти: – має всебічні і глибокі знання навчального матеріалу за програмою дисципліни; – засвоїв знання щодо теоретичних засад фінансового управління; – глибоко розуміє основну літературу та сучасні публікації з проблем фінансового менеджменту.	Здобувач вищої освіти: – вміє вільно виконувати практичні завдання, передбачені програмою; – вміє використовувати додаткову літературу, грамотно викладати програмний матеріал; – дає вичерпні, повні, грамотні відповіді на програмні запитання; – демонструє навички творчого мислення.
4 (дуже добре) В	– показав повні знання навчального матеріалу за програмою курсу, здатний до їхнього поповнення та оновлення в процесі подальшого навчання і практичної діяльності; – опрацював основну літературу, ознайомився з додатковою літературою, рекомендовану програмою.	– успішно виконав передбачені програмою практичні завдання без суттєвих зауважень; – вміє використовувати на практиці програмні настанови, розв'язувати тестові завдання.
4 (добре) С	– показав достатні знання навчального матеріалу за програмою курсу, має здатність до їхнього поглиблення в процесі подальшого навчання і практичної діяльності; – опрацював основну літературу, рекомендовану програмою.	– вдало виконав передбачені програмою практичні завдання без критичних зауважень; – здатний використовувати на практиці програмні настанови, розв'язувати тестові завдання.
3 (задовільно) D	– має достатні знання тільки основного програмного матеріалу в обсязі, необхідному для подальшого навчання і наступної роботи за спеціальністю; – ознайомився з основною літературою, рекомендовану програмою.	– виконав практичні завдання в межах програмних вимог; – допускає неточності при розв'язанні тестів, виконанні практичних завдань. – не в повній мірі здатний пов'язати теоретичний матеріал з практичними завданнями.
3 (задовільно) Е	– має знання тільки основного програмного матеріалу в обсязі, який дозволяє подальше навчання; – ознайомився з основною літературою, рекомендовану програмою.	– виконав практичні завдання в межах програмних вимог; – допускає упущення, неточності та помилки при розв'язанні тестів, виконанні практичних завдань.

		– не може пов'язати теоретичний матеріал з практичними завданнями.
2 (незадовільно) з можливістю перескладання FX	– не володіє системою знань навчального матеріалу дисципліни; – допускає грубі помилки у відповідях; – має недостатній рівень знань для самостійного оволодіння програмним матеріалом без додаткової підготовки.	– допускає принципові помилки під час вирішення передбачених програмою практичних завдань; – показує невміння орієнтуватися в основній літературі і нормативних матеріалах.
2 (незадовільно) з обов'язковим самостійним опрацюванням освітнього компоненту до перескладання F	– не володіє системою знань навчального матеріалу дисципліни; – допускає неприпустимі помилки у відповідях; – має рівень знань, який не дозволяє самостійно оволодіти програмним матеріалом та вимагає додаткового прослуховування дисципліни.	– не вміє вирішувати передбачені програмою практичні завдання; – не вміє орієнтуватися в основній літературі і нормативних матеріалах.

Перелік питань для самоконтролю та підсумкового контролю навчальних досягнень студентів

1. Сутність та мотиви здійснення фінансових інвестицій
2. Особливості здійснення фінансових інвестицій
3. Сутність та форми державного регулювання інвестиційної діяльності
4. Методи державного регулювання інвестиційної діяльності
5. Моделі регулювання інвестиційної діяльності економічних суб'єктів
6. Причини уповільнення розвитку державно-приватного партнерства
7. Державні гарантії прав суб'єктів інвестиційної діяльності
8. Характеристика інвестиційних ресурсів та їх структура
9. Класифікація інвестиційних ресурсів
10. Процес та принципи формування інвестиційних ресурсів
11. Методи та інструменти залучення інвестиційних ресурсів
12. Сутність фінансових інструментів
13. Види фінансових інструментів фондового інвестування капіталу а їх характеристика
14. Акція як інструмент фінансового інвестування
15. Облігація як інструмент фінансового інвестування
16. Інвестиційний сертифікат як інструмент фінансового інвестування
17. Депозитні та ощадні сертифікати як інструменти фінансового інвестування
18. Похідні цінні папери як інструменти фінансового інвестування
19. Сутність і класифікація інвестиційних ризиків фінансового інвестування
20. Особливості оцінки ризиків фінансових інвестицій
21. Управління ризиками фінансових інвестицій
22. Заходи щодо запобігання ризикам або їх зменшення
23. Дохідність як показник ефективності фінансових інвестицій
24. Фундаментальний і технічний аналіз акцій компаній
25. Вартісні характеристики облігацій
26. Оцінювання облігацій
27. Кількісні моделі оцінювання облігацій

28. Оцінювання акцій
29. Фінансові моделі оцінювання акцій
30. Депозити та їх види
31. Іноземні інвестиції та їх роль
32. Поняття та основні сегменти ринку об'єктів фінансового інвестування
33. Фінансові інструменти як об'єкти інвестування (цінні папери, деривативи тощо)
34. Первинний і вторинний ринки цінних паперів та їх взаємозв'язок
35. Фактори, що впливають на попит і пропозицію інвестиційних активів
36. Цілі оцінювання фінансових інвестицій
37. Поняття інвестиційного портфеля та його цілі (дохідність, збереження капіталу, ліквідність)
38. Види портфельів за співвідношенням ризику й доходу
39. Сутність і роль диверсифікації в управлінні ризиком
40. Показники оцінки ефективності портфеля
41. Ризики фінансового інвестування
42. Класифікація основних видів інвестиційних ризиків: ринковий, кредитний, валютний, ліквідності, політичний

Зарахування результатів неформальної освіти

Зарахування результатів неформальної освіти з проблем, що відповідають тематиці освітнього компонента відбувається згідно діючого в Університеті «Порядку 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>

Рекомендована література

– основна:

1. Зайцев О.В. Основи фінансового інструментарію: підруч. Суми: Сумський державний університет, 2016. 523 с.
2. Ковальчук Н.О. Фінансові інвестиції: конспект лекцій. Чернівці: 2021. 81 с. URL: <https://drive.google.com/file/d/14n3EOruH2PYC0H4KDmhdyoW5J9WKOU-B/view?usp=sharing>
3. Ковальчук Н.О. Фінансові інвестиції: метод. вказ. Чернівці : Чернівецьк. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2024. 44 с. URL: <https://archer.chnu.edu.ua/handle/123456789/7570>
4. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції»: наказ Міністерства фінансів України від 26.04.2000 № 91. Із змінами та доповненнями. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0284-00#Text>
5. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 13 «Фінансові інструменти»: наказ Міністерства фінансів України від 30.11.2001 № 559. Із змінами та доповненнями. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1050-01#Text>
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18 вересня 1991 року №1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
7. Про режим іноземного інвестування: Закон України від 19 березня 1998 року. Із змінами і доповненнями від 25.06.2016р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>
8. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 147 с.

– додаткова

1. Kovalchuk N. Factors influencing the investment activity of Ukrainian enterprises under martial law. *Galician Economic Journal*. 2025. № 3(94). P. 66-75. URL: <https://elartu.tntu.edu.ua/handle/lib/49939>

2. Бутко М.П., Бутко І.М. Менеджмент інвестиційної діяльності: підруч. К.: Центр учбової літератури. 2018. 480 с.
3. Давиденко Н. М., Скрипник Г. О. Інвестування: підручник. Київ : О. В. Ямчинський, 2021. 459 с.
4. Дема Д.І., Абрамова І.В., Недільська Л.В. Фінансовий ринок: навч. посіб. Житомир: ЖНАЕУ, 2017. 448 с.
5. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. / І. Мойсеєнко, І. Ревак, Г. Миськів, Н. Чапляк. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 275 с.
6. Інвестиційний менеджмент : навч.-метод. посіб. / О. Слободянюк та ін. Одеса : Фенікс, 2024. 129 с.
7. Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник. Київ: Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.
8. Ковальчук Н.О. Інвестиційна діяльність підприємств в умовах воєнного стану: сучасний стан і перспективи. *Фінансові інструменти сталого економічного розвитку: антропоцентричні виміри*: монографія / за заг. ред. П. О. Нікіфорова. Чернівці : Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича, 2025. С. 139-170.
9. Ковальчук Н.О. Прямі іноземні інвестиції в Україну в умовах інтеграції до Європейського Союзу. *Бізнес Інформ*. 2023. №3. С. 38–42. URL: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2023-3-38-42>
10. Ковальчук Н.О. Чистий прибуток як джерело фінансування інвестиційної діяльності підприємств України у воєнних умовах. *Бізнес Інформ*. 2025. Випуск 3. URL: <https://drive.google.com/file/d/1NHFP-42FwdnkLBZhMIVv4iUXte-WHp4-/view?usp=sharing>
11. Ковальчук Н.О., Гаватюк Л.С., Ерміщук Н.І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Чернівці: Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича. 2019. 336 с. URL: <https://drive.google.com/open?id=1iZK-nhSwrXwnGXzWG0r3viPfJtWqUduQ>
12. Ковальчук Н.О., Кернаджук М.М., Ткачук О.В. Управління грошовими потоками від інвестиційної діяльності як передумова ефективного господарювання підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. №36. С. 426-431. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/36_2019_ukr/67.pdf
13. Ковальчук Н.О., Смольнікова К.А., Жалоба К.І. Значення та зміст інвестиційно-інноваційної діяльності вітчизняних підприємств. *Бізнес Інформ*. Харків: Харківський національний економічний університет ім. С. Кузнеця. 2020. №10. С.89-95. URL: https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2020-10_0-pages-89_95.pdf
14. Ковальчук Н.О., Сопівник Л.І. Сучасний стан та особливості розвитку венчурного інвестування в Україні. *Бізнес Інформ*. №9. 2021. С. 22-27. URL: https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2021-9_0-pages-22_27.pdf
15. Петухова О. М. Інвестування : навчальний посібник. Київ : Центр навчальної літератури, 2020. 336 с.
16. Про акціонерні товариства: Закон України від 27 липня 2022 р. № 2465-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2465-20#Text>
17. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 30 жовтня 1996 р. №448/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
18. Про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії: Положення, Указ Президента від 19 лютого 2004 року № 55/94. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/55/94#Text>
19. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05 липня 2012 р. № 5080-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>
20. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 01 січня 2025 року № 3480-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
21. Степанова А.А. Інвестування в схемах і таблицях: підруч. Київський національний університет ім. Т. Шевченка. Ч.1. 2021. 103с.

Інформаційні ресурси

1. Верховна Рада України – <http://www.zakon.rada.gov.ua>
2. Міністерство фінансів України – <https://www.mof.gov.ua/uk>
3. Державна служба статистики України – <http://www.ukrstat.gov.ua/>
4. Національний банк України. URL: <https://www.bank.gov.ua>.
5. Чиказька торговельна палата. URL: <https://www.cme.com>.
6. Банк міжнародних розрахунків. URL: <https://www.bis.org>.
7. Євронекст. URL: <https://www.euronext.com>.
8. Нью-Йоркська фондова біржа. URL: <https://www.nyse.com>.
9. Українська біржа. URL: <https://www.ux.ua>
10. Інформаційна агенція Рейтерс. URL: <https://www.reuters.com>.
11. Investopedia. URL: <https://www.investopedia.com/>
12. Yahoo Finance. URL: <https://finance.yahoo.com/>
13. Bloomberg. URL: <https://www.bloomberg.com/>
14. Morningstar. URL: <https://www.morningstar.com/>
15. Financial Times. URL: <https://www.ft.com/>
16. Інвест старт. URL: <https://investstart.com.ua/>
17. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>
18. Електронна бібліотека – <http://irbis-nbu.gov.ua/cgi-bin/ua/elib.exe?C21COM=F&I21DBN=UKRLIB&P21DBN=UKRLIB>

Політика академічної доброчесності

Дотримання політики щодо академічної доброчесності студентами при вивченні навчальної дисципліни регламентуються наступними нормативними документами ЧНУ:

1. Правила академічної доброчесності у Чернівецькому національному університеті імені Юрія Федьковича <https://www.chnu.edu.ua/media/lnojdab4/pravyla-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
3. Етичний кодекс Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича <https://www.chnu.edu.ua/media/jxdfs0zb/etychnyi-kodeks-chernivetskoho-natsionalnoho-universytetu.pdf>

Здобувачі повинні самостійно виконувати навчальні завдання, завдання поточного та підсумкового контролю результатів навчання. В разі використання чужих ідей, розробок, тверджень, обов'язковим є посилання на джерела інформації. Списування під час контрольних заходів має наслідком отримання незадовільної оцінки за відповідний вид роботи.