



## Силабус освітнього компонента

Програма навчальної дисципліни



# Інвестування

### Шифр та назва спеціальності

072 – Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

### Інститут

ННІ Економіки, менеджменту та міжнародного бізнесу

### Освітня програма

Фінанси і банківська справа

### Кафедра

Обліку і фінансів (205)

### Рівень освіти

Бакалаврат

### Тип дисципліни

Спеціальна (фахова), Обов'язкова

### Семестр

5

### Мова викладання

Українська

## Викладачі, розробники



### Шевченко Марина Миколаївна

[Marina.Shevchenko@khti.edu.ua](mailto:Marina.Shevchenko@khti.edu.ua)

К.е.н., доцент, доцент кафедри обліку і фінансів

Автор понад 50 наукових та навчально-методичних праць.

Викладання дисциплін: «Вступ до спеціальності. Ознайомча практика».

[Детальніше про викладача на сайті кафедри](#)

## Загальна інформація

### Анотація

Курс орієнтований на формування в учасників навчального процесу необхідних знань з теорії та практики інвестування для того, щоб розвинути у майбутніх бакалаврів відповідні систематизовані уявлення, теоретичні основи та практичні уміння, які б забезпечували здатність адекватно і ефективно використовувати одержані навички під час роботи за фахом

### Мета та цілі дисципліни

Метою навчальної дисципліни "Інвестування" є формування необхідних знань та умінь, спрямованих на розвиток у студентів компетентностей, пов'язаних із здатністю вирішувати складні завдання у процесі організації інвестування та інвестиційному менеджменті на різних рівнях управління. Цілі навчальної дисципліни "Інвестування" - сформувати знання про особливості інвестиційного процесу, вміння в частині аналізу ефективності інвестиційних проектів і прийняття інвестиційних рішень, управління портфелем інвестиційних проектів, діагностування джерел фінансування інвестиційної діяльності;

### Формат занять

Лекції, практичні заняття, самостійна робота, консультації. Підсумковий контроль - екзамен.

### Компетентності

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

- ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.
- ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.
- ЗК04. Здатність спілкуватися іноземною мовою.
- ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.
- 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.
- ЗК09. Здатність бути критичним і самокритичним.
- ЗК10. Здатність працювати у команді.
- ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).
- ЗК12. Здатність працювати автономно.
- ЗК13. Здатність реалізувати свої права і обов'язки як члена суспільства, усвідомлювати цінності громадянського (вільного демократичного) суспільства та необхідність його сталого розвитку, верховенства права, прав і свобод людини і громадянина в Україні.
- СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.
- СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.
- СК03. 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).
- СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.
- СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.
- СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.
- СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.
- СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.
- СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.
- СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

### **Результати навчання**

- ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.
- ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.
- ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.
- ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.
- ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.
- ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.
- ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

### **Обсяг дисципліни**

Загальний обсяг дисципліни 150 год. (5 кредитів ECTS): лекції – 32 год., практичні роботи – 32 год., самостійна робота – 86 год.

## Передумови вивчення дисципліни (пререквізити)

"Банки та банківська справа", "Фінанси", "Фінанси суб'єктів господарювання".

## Особливості дисципліни, методи та технології навчання

Лекції проводяться інтерактивно з використанням мультимедійних технологій. На практичних заняттях використовується проєктний підхід до навчання, ігрові методи, акцентується увага на використанні системного підходу

## Програма навчальної дисципліни

### Теми лекційних занять

#### Тема 1. Методологічні основи інвестування

Сутність інвестицій. Класифікація інвестицій. Ринкова модель інвестиційного процесу. Інвестиційна діяльність, державне стимулювання інвестиційної діяльності. Інвестиційний клімат та фактори, що його утворюють.

#### Тема 2. Суб'єкти інвестиційної діяльності

Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності. Економічні засади взаємодії різних груп інвесторів. Особливості функціонування держави як суб'єкта інвестиційної діяльності. Державне регулювання інвестиційного процесу. Організаційна структура та форми діяльності інвестиційних компаній

#### Тема 3. Іноземні інвестиції

Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Проблеми іноземного інвестування в Україні. Державна політика заохочення іноземних інвестицій. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності

#### Тема 4. Інноваційне інвестування

Форми та ефективність інноваційного інвестування. Державне регулювання інноваційної діяльності. Інтелектуальні інвестиції.

#### Тема 5. Характеристика і види реальних інвестицій

Класифікація реальних інвестицій. Інвестиції в основний капітал. Інвестиції в оборотний капітал

#### Тема 6. Інвестиційне проектування

Поняття інвестиційного проєкту. Життєвий цикл проєкту. Управління інвестиційними проєктами. Стадії проектування, кошторисна вартість проєкту. Бізнес-план інвестиційного проєкту.

#### Тема 7. Оцінка ефективності інвестицій

Види оцінки інвестицій. Фінансово-математичні основи інвестиційного проектування. Статичні методи оцінки інвестицій. Динамічні методи оцінки ефективності інвестицій.

#### Тема 8. Інвестиційні ризики та методи їх оцінки

Поняття та види інвестиційних ризиків. Методи визначення (ідентифікації) проєктних ризиків. Методи розрахунку показників ризику вкладення інвестицій. Методи аналізу ризику інвестицій. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків..

#### Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві. Методи фінансування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.

#### Тема 10. Цінні папери, особливості їх випуску та обігу

Сутність і види фінансових інвестицій. Характеристика і види цінних паперів. Ринок цінних паперів. Державне регулювання ринку цінних паперів

#### Тема 11. Інститути ринку цінних паперів

Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Фондова біржа.

#### Тема 12. Управління портфелем цінних паперів

Оцінка інвестицій в цінні папери. Оцінка акцій. Оцінка боргових цінних паперів (облігацій). Оцінка ефективності інвестицій у вексель. Методи формування портфелю цінних паперів.

#### Тема 13. Стратегії інвестування

Стратегії довгострокового та короткострокового інвестування. Тактики активного та пасивного управління портфелем. Основи розробки інвестиційних стратегій.

#### Тема 14. Психологія інвестування

Психологічні аспекти прийняття інвестиційних рішень. Вплив емоцій на інвестиційні рішення. Поведінкові фінанси та їх значення для інвесторів.

## **Тема 15. Соціально-відповідальне інвестування (SRI)**

Сутність соціально-відповідального інвестування. Критерії оцінки SRI. Вплив соціально-відповідальних інвестицій на бізнес та суспільство.

## **Тема 16. Технології в інвестуванні**

Використання фінансових технологій (FinTech) в інвестиційній діяльності. Роль блокчейн-технологій у фінансах. Автоматизовані інвестиційні платформи та їх вплив на ринок.

## **Теми практичних занять**

### **Тема 1. Фінансові інвестиції**

Сутність фінансових інвестицій. Оцінка фінансових інвестицій. Розрахунок простих і складних відсотків.

### **Тема 2. Визначення курсової вартості цінних паперів**

Оцінка акцій. Оцінка облігацій. Оцінка векселів.

### **Тема 3. Концепція майбутньої і теперішньої вартості грошей**

Розгляд впливу часу на вартість грошей. Розрахунок майбутньої та теперішньої вартості грошей. Застосування цих концепцій у фінансовому плануванні та інвестиціях. Розрахунок суми анuitету та його складових.

### **Тема 4. Оцінка фінансових деривативів**

Розрахунок вартості форвардів. Розрахунок вартості ф'ючерсів. Оцінка вартості опціонів.

### **Тема 5. Оцінка інвестиційного проєкту**

Розрахунок Net Present Value (NPV). Розрахунок Internal Rate of Return (IRR). Розрахунок Profitability Index (PI). Розрахунок Payback Period (PP).

### **Тема 6. Оцінка інвестиційної привабливості фірми**

Вибір активу для інвестування. Класифікація ризиків. Оцінка фінансового ризику. Аналіз систематичного та несистематичного ризику

### **Тема 7. Управління портфелем інвестицій**

Стратегії та тактики управління портфелем. Диверсифікація портфелю. Модель Капм для оцінки ризику та доходності.

### **Тема 8. Оцінка ризику в інвестиціях**

Методи визначення та управління ризиками. Стратегії зменшення фінансового ризику. Вимірювання та аналіз ризику в інвестиційній діяльності.

### **Тема 9. Оцінка ризику та доходності інвестицій у стартапи**

Методи оцінки ризику та потенційної доходності інвестицій у стартап-проекти. Аналіз інноваційних ринків та технологій. Визначення факторів успіху та ризиків у стартап індустрії.

### **Тема 10. Віртуальні валюти та криптовалюти в якості інвестиційних інструментів**

Аналіз ринку криптовалют, визначення переваг та ризиків. Створення стратегії інвестування в криптовалюту. Вивчення ролі блокчейн-технологій у фінансовому світі.

### **Тема 11. Оцінка альтернативних інвестицій**

Визначення альтернативних інвестицій (нерухомість, колекціонування, мистецтво тощо). Методи оцінки та аналізу альтернативних інвестицій. Порівняння альтернативних інвестицій з традиційними.

### **Тема 12. Оцінка соціально-відповідальних інвестицій (SRI)**

Критерії та методи оцінки соціально-відповідальних інвестицій. Визначення впливу на суспільство та екологію. Аналіз фінансової ефективності SRI.

### **Тема 13. Використання фінансових моделей у інвестуванні**

Основи фінансового моделювання. Створення фінансових моделей для оцінки інвестицій. Аналіз чутливості та сценарний аналіз.

### **Тема 14. Дослідження ринку для інвестиційних рішень**

Методи збору та аналізу ринкової інформації. Оцінка тенденцій та прогнозування ринку. Використання маркетингових досліджень для підтримки інвестиційних рішень.

### **Тема 15. Практика корпоративних фінансів та інвестицій**

Аналіз фінансових звітів компаній. Методи оцінки фінансового стану підприємств. Розрахунок ключових фінансових показників для інвестиційних рішень.

### **Тема 16. Етичні та правові аспекти інвестування**

Розуміння етики в інвестуванні. Оцінка правових норм, що регулюють інвестиційну діяльність. Розгляд випадків порушення етичних норм та їх наслідків.

## Теми лабораторних робіт

Лабораторні роботи в рамках дисципліни не передбачені.

## Самостійна робота

Курс передбачає виконання курсового проєкту. Результат написання курсового проєкту оформлюється у письмовий звіт. Студентам також рекомендуються додаткові матеріали (відео, статті для самостійного вивчення та аналізу).

## Література та навчальні матеріали

Основна література:

1. Селіверстов В.В. Інвестування: підручник. Університетська книга, 2023. 480 с.
2. Пушкар О.І., Татаринцева Ю.Л., Макаренко А.Б., Пастушенко О.Б. . Модель фінансування інноваційного проєкту у високотехнологічному бізнесі (на прикладі гейм-індустрії) //Інноваційна економіка № 5-6, 2021, с.117-122 doi.org/10.37332/2309-1533.2021.5-6.17
3. Білошкурський М. В, Заїчко І. В., Ковернінська Ю. В. Фінансовий аналіз резервів прибутку для активізації інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства. Journal of Innovations and Sustainability. 2023. Том 7. № 2. <https://is-journal.com/is/issue/view/196>.
4. Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Бондарук І. С. Діагностика фінансового стану підприємства та його інвестиційної привабливості в системі фінансового менеджменту. Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту. 2022. № 1-2. С. 62-75.
5. Давиденко Н.М., Скрипник Г.О. Інвестування: підручник. Київ: ФОП «Ямчинський В.О.», 2021. 460с.

Додаткова література:

1. Ярошевич Н. Б. Кондрат, А. І. Якимів. Державне управління інвестиційною діяльністю: навч. посіб. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.
2. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 470 с.
3. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 400 с.
4. Рабаї Абделалі, Татаринцева Ю.Л. Побудова трекшн карти для інвесторів на зарубіжному ринку MicroCAD-2021. – 17-19 травня, 2021 р. : у 4 ч. Ч IV /за ред. проф. Сокола Є.І. – Харків: НТУ «ХПІ». – с.143
5. Татаринцева Ю.Л., Пушкар О.І. Методичний підхід до формування трекшн-карти для підприємств, що здійснюють зовнішньоекономічну діяльність. Енергозбереження. Енергетика. Енергоаудит. – 2021. – № 3-4 (157-158). – С. 70-78.

## Система оцінювання

### Критерії оцінювання успішності студента та розподіл балів

100% підсумкової оцінки складаються з результатів оцінювання у вигляді: підсумкової контрольної роботи (20%); Індивідуальної роботи (20%) та виконання курсового проєкту студента (60%). 60% самостійної роботи складаються з: • 40% поточного оцінювання (включаючи підготовку презентацій за темами силабусу, доповіді за темами та роботу на практичних заняттях); • 20% поточного семестрового контролю (тести). Передбачена рейтингова система отримання оцінки.

Екзамен виконується письмово та містить: 2 теоретичних питання різного рівня складності та 1 практичне завдання.

### Шкала оцінювання

Сума балів	Національна оцінка	ECTS
90–100	Відмінно	A
82–89	Добре	B
75–81	Добре	C
64–74	Задовільно	D
60–63	Задовільно	E
35–59	Незадовільно (потрібне додаткове вивчення)	FX
1–34	Незадовільно (потрібне повторне вивчення)	F

## Норми академічної етики і політика курсу

Студент повинен дотримуватися «Кодексу етики академічних взаємовідносин та доброчесності НТУ «ХП»: виявляти дисциплінованість, вихованість, доброзичливість, чесність, відповідальність. Конфліктні ситуації повинні відкрито обговорюватися в навчальних групах з викладачем, а при неможливості вирішення конфлікту – доводитися до відома співробітників дирекції інституту. Нормативно-правове забезпечення впровадження принципів академічної доброчесності НТУ «ХП» розміщено на сайті: <http://blogs.kpi.kharkov.ua/v2/nv/akademichna-dobrochesnist/>

## Погодження

Силабус погоджено

Дата погодження, підпис

Завідувач кафедри  
Олександр МАНОЙЛЕНКО

Дата погодження, підпис

Гарант ОП  
Марина ШЕВЧЕНКО