

Міністерство освіти і науки України
Український державний університет залізничного транспорту

Факультет економічний
Кафедра фінансів, обліку і аудиту

РОБОЧА ПРОГРАМА ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ

Назва освітньої компоненти	Інвестування
Код та назва спеціальності	072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
Назва освітньої програми	Управління фінансами, банківська справа та страхування
Рівень освіти	перший (бакалаврський)
Форма навчання	Денна / заочна
Семестр	6
Кількість кредитів ЄКТС	3
Форма підсумкового контролю	екзамен
Розробник програми	Єрмоленко Олексій Анатолійович к.е.н., доцент доцент кафедри фінансів, обліку і аудиту

Харків – 2025

ОПИС ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ

Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»

Обов'язкова : цикл професійної підготовки

Курс: 3 / Семестр: 6

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВИКЛАДАЧА

Єрмоленко Олексій Анатолійович канд. економ. наук, доцент

Профайл викладача - <https://kart.edu.ua/staff/iermolenko-oa>

Контактна інформація- yermolenko@kart.edu.ua

Час та аудиторія проведення занять: згідно розкладу – <http://rasp.kart.edu.ua>

Сторінка курсу в MOODLE - <https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=16869>

МЕТА І ЗАВДАННЯ ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ

Метою освітньої компоненти є формування у здобувачів вищої освіти системи теоретичних знань і практичних навичок щодо сутності, принципів та стратегій інвестування, структури інвестиційних ринків, інструментів інвестицій, а також методів аналізу, оцінки ризиків та прийняття інвестиційних рішень в умовах динамічного економічного середовища.

Основними завданнями освітньої компоненти є:

- вивчення економічної природи інвестування, його видів та ролі в економіці;
- ознайомлення з основними інвестиційними інструментами (акції, облігації, інвестиційні фонди, нерухомість, альтернативні активи тощо);
- формування знань щодо функціонування інвестиційних ринків, включаючи фондові біржі, ринки капіталу та альтернативні платформи;
- оволодіння методами фундаментального та технічного аналізу інвестиційних можливостей;
- дослідження факторів, що впливають на прибутковість та ризики інвестицій, включаючи макроекономічні показники, геополітичні події та ринкові тенденції;
- розвиток умінь формувати інвестиційні портфелі, диверсифікувати ризики та застосовувати стратегії хеджування;
- набуття практичних навичок оцінки інвестиційних проектів, розрахунку прибутковості та використання сучасних інструментів для моніторингу інвестицій.

КОМПЕТЕНТНОСТІ І РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Інтегральна компетентність. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи, страхування та фондовий ринок або у 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

Заплановані загальні компетентності (ЗК)

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

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.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

ЗК15. Здатність ухвалювати рішення та діяти, дотримуючись принципу неприпустимості корупції та будь-яких інших проявів недоброчесності.

Спеціальні (фахові) компетентності (СК)

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку інвестиційного ринку за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні тенденції інвестиційного ринку

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, страхування та фондовий ринок).

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

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

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

Програмні результати навчання

ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами у сфері інвестування

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, страхування та фондового ринку.

ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення

ПЕРЕДУМОВИ (ПРЕРЕКВІЗИТИ)

Знання здобуті в процесі вивчення дисциплін за першим (бакалаврським) рівнем вищої освіти – «Вища та прикладна математика», «Статистика»,

«Мікроекономіка», «Фінансова математика».

ПІСЛЯУМОВИ (ПОСТРЕКВІЗИТИ)

Вивчення освітньої компоненти «Інвестування» створює основу для засвоєння наступних освітніх компонент, зокрема: «Фінансовий ринок», «Фондовий ринок»

ВІДПОВІДНІСТЬ ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ ГЛОБАЛЬНИМ ЦІЛЯМ СТАЛОГО РОЗВИТКУ ДО 2030 РОКУ

Відповідно до резолюції ООН №70/1 та Указу Президента України №722/2019, освітня компонента сприяє досягненню таких Цілей сталого розвитку:

SDG 1 : Подолання бідності через інвестування в інклюзивні проєкти, мікрофінансування, соціальні підприємства та розвиток країн, що розвиваються)

SDG 7 : Доступна та чиста енергія шляхом інвестування в проєкти відновлюваної енергетики, енергоефективність та «зелені» технології)

SDG 8 : Гідна праця та економічне зростання через розвиток навичок оцінки інвестицій, що сприяють створенню робочих місць, інноваціям та сталому економічному зростанню

SDG 12 : Промисловість, інновації та інфраструктура через аналіз та інвестування в інноваційні проєкти, сталу інфраструктуру та технологічний прогрес

SDG 17 : Партнерство заради сталого розвитку (розвиток навичок співпраці між державним, приватним секторами та громадянським суспільством для мобілізації ресурсів на ЦСР).

Освітня компонента «Інвестування» формує здатність до комплексного та системного аналізу інвестиційних процесів, оцінювання фінансових інструментів, ринкових тенденцій і ризиків, а також прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень у національному та міжнародному фінансовому середовищі, що сприяє реалізації економічного виміру сталого розвитку.

Дисципліна забезпечує розуміння механізмів функціонування фінансових ринків, принципів формування портфеля інвестицій, оцінювання доходності та ризиків фінансових активів, а також використання сучасних інвестиційних стратегій, що дозволяє підвищувати ефективність управління фінансовими ресурсами, оптимізувати інвестиційні рішення та сприяти розвитку фінансового сектору.

Результати навчання передбачають здатність аналізувати інвестиційні можливості в умовах мінливої ринкової кон'юнктури; застосовувати методи фінансового та економічного аналізу для оцінки інвестиційних проєктів; управляти інвестиційними ризиками та портфелем активів; дотримуватися принципів відповідального та сталого інвестування; сприяти розвитку фінансової системи та досягненню Цілей сталого розвитку на національному та міжнародному рівнях.

ПРОГРАМА ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Інвестиційний процес в державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Принципові розходження методологій підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій і командно-розподільчих системах. Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори і учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми і компанії. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники фінансово-кредитних установ. Галузеві і територіальні групування, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги. Мотивація інвестиційної діяльності. Поняття про інвестиційний проект. Класифікація інвестиційних проектів. Типи проектного фінансування. Теорія інвестиційного портфелю. Види портфелів, їх взаємодія. Інвестиційний комплекс країни. Інвестиційний паспорт регіону та підприємства

Тема 2 Інвестиційний ринок

Інвестиційний ринок. Взаємозв'язок інвестиційного і фінансового ринків. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів. Інвестиційний клімат. Фактори, які визначають сприятливість інвестиційного клімату: інвестиційна активність населення, правове поле і політична воля адміністрації, рівень розвитку продуктивних сил і інфраструктура ринку інвестицій.

Тема 3. Реальні інвестиції

Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту. Комплектування будівництва обладнанням. Способи комплектування і розрахунку операції, виконання будівельно-монтажних робіт, умови прийняття їх інвесторами і розрахунки за виконання роботи. Капіталізація інвестицій в умовах діючого виробництва. Технічне проектування інвестицій, його способи і організація. Будування і технологічне проектування. Стадії проектування. Ціноутворення в інвестиційній сфері. Кошторисна документація. Необхідність і принципи складання інвестиційних кошторисів. Необхідність підтримки і розвитку виробництва. Інвестування технічного переобладнання і реконструкції. Обґрунтування санації виробництва. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування. Обґрунтування необхідності закриття проекту. Мета, види і напрямки моніторингу. Участь інвестора в пускових роботах. Прийняття інвестором виконаних робіт, етапів і готових об'єктів. Моніторинг оновлення виробництва.

Тема 4 Фінансові інвестиції.

Фінансові інвестиції. Капітал, який інвестується, його різні види. Фіктивний капітал, інвестування за допомогою цінних паперів. Дериважація цінних паперів. Інвестиції в виробничі фонди. Прямі та портфельні інвестиції. Інвестиції в основний і оборотний капітал. Інноваційна форма інвестування. Іноземні

інвестиції. Експорт і импорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність, її інститути. Політика держави і прилученні іноземних інвестицій. Інвестиції іноземних фірм і суспільних підприємств.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Поняття та типи інновацій. Класифікація інновацій. Модель інноваційного процесу. Об'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика. Фінансова підтримка інноваційної діяльності. Венчурне фінансування. Види венчурного фінансування, їх особливості. Проблеми розвитку венчурного фінансування в Україні. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні. Головна мета державної інноваційної політики, основні принципи інноваційної політики держави. Пріоритетні напрями державної підтримки інноваційної діяльності підприємств.

Тема 6. Інвестиційні проєкти

Поняття інвестиційного проєкту. Етапи формування інвестиційного бізнес-плану. Джерела інформації для складання бізнес-плану інвестиційного проєкту. Бюджетна форма планування інвестицій. Оцінка альтернативних конкуруючих інвестицій. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей. Визначення поточної і наступної вартості грошей. Оцінка якісних чинників інвестиційного проєкту.

Тема 7 Управління реалізацією інвестиційного проєкту.

Макроекономічне регулювання інвестиційних проєктів. Методи індикативного планування інвестицій. Планування інвестиційної діяльності підприємств і інших суб'єктів господарювання. Способи і методи вибору інвестиційних рішень в умовах ризику формування фінансових ресурсів і джерела їх утворення. Боргові фінансові ресурси підприємства. Управління портфелем цінних паперів на підприємстві. Розподіл прибутків підприємства на реінвестування розвитку виробництва ш дивіденди. Способи реалізації інвестиційних проєктів. Договори (контракти), які регулюють інвестиційний процес. Міжнародні угоди інвестування і захисту інвестицій. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її розробки. Нормативно-правова база регулювання інвестиційної діяльності. Державна політика стимулювання інвестиційної діяльності.

Тема 8 Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти і фінансовий інжиніринг. Способи залучення капіталу. Прогнозування структури джерел інвестування. Власні, позичкові і залучені інвестиції. Фінансовий, операційний і загальний леверидж, структуризація капіталу. Аналіз фінансового стану підприємства. Джерела фінансових ресурсів.

Тема 9 Залучення іноземного капіталу

Переваги та недоліки залучення іноземних інвестицій. Інвестиційна політика країни. сутність прямих іноземних інвестицій. Організаційні форми іноземних інвестицій. Типи і види прямих іноземних інвестицій. Методи залучення іноземного капіталу. Стратегія залучення іноземного капіталу. Система стимулювання іноземних інвесторів. Основні напрями іноземного інвестування. Засади здійснення прямих іноземних інвестицій. Аналіз обсягів та ефекту прямих іноземних інвестицій.

ТЕМАТИКА ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Аналіз стадій інвестиційного процесу на прикладі конкретної держави.

Порівняння життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій та командно-розподільчій системах.

Визначення ролі держави, інвесторів та фінансово-кредитних установ у інвестиційній діяльності.

Побудова схеми інвестиційного портфеля для регіональної компанії.

Тема 2. Інвестиційний ринок

Оцінка інвестиційного клімату регіону на основі економічних, політичних та інфраструктурних чинників.

Практичне визначення взаємозв'язку інвестиційного та фінансового ринків на конкретних прикладах.

Аналіз інвестиційної привабливості підприємств.

Тема 3. Реальні інвестиції

Розробка кошторису для інвестиційного проєкту.

Розрахунок капіталізації інвестицій на діючому підприємстві.

Практичне моделювання стадій технічного проєктування та організації будівельно-монтажних робіт.

Складання плану моніторингу виконання інвестиційного проєкту.

Тема 4. Фінансові інвестиції

Класифікація капіталу та фінансових інструментів.

Визначення структури прямого та портфельного інвестування на прикладі конкретних компаній.

Аналіз міжнародних інвестиційних операцій: експорт/імпорт капіталу та участь іноземних інвесторів.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Аналіз інноваційних проєктів та їх класифікація.

Практичне складання моделі інноваційного процесу для підприємства.

Розробка стратегії венчурного фінансування та оцінка її ефективності.

Дослідження державних програм підтримки інноваційної діяльності.

Тема 6. Інвестиційні проєкти

Складання бізнес-плану інвестиційного проєкту.

Прогнозування грошових потоків та розрахунок поточної і майбутньої вартості

інвестицій.

Оцінка альтернативних варіантів інвестування з точки зору ризиків та доходності.

Тема 7. Управління реалізацією інвестиційного проекту

Планування інвестиційної діяльності підприємства з урахуванням макроекономічних факторів.

Методи вибору інвестиційних рішень в умовах ризику.

Управління портфелем цінних паперів підприємства та розподіл прибутку.

Підготовка тендерної документації та моделювання інвестиційних контрактів.

Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Розрахунок структури джерел фінансування інвестиційного проекту (власні, позичкові, залучені).

Практичне застосування фінансового та операційного левериджу.

Аналіз фінансового стану підприємства та визначення оптимальної структури капіталу.

Тема 9. Залучення іноземного капіталу

Аналіз переваг та ризиків прямих іноземних інвестицій для країни та підприємств.

Розробка стратегії залучення іноземного капіталу.

Оцінка ефекту та обсягів прямих іноземних інвестицій на прикладі конкретного регіону чи підприємства.

Моделювання системи стимулювання іноземних інвесторів.

САМОСТІЙНА РОБОТА

Вид роботи	Сутність
Опрацювання теоретичного матеріалу	Самостійне вивчення основних понять і категорій інвестування; аналіз інвестиційного процесу, видів інвестицій та фінансових інструментів; опрацювання методології оцінки інвестиційних проектів, портфелів і ризиків; вивчення принципів функціонування фінансових, фондових та інвестиційних ринків; аналіз наукової і навчальної літератури, статистичних даних, звітів регуляторів та аналітичних матеріалів міжнародних фінансових організацій.
Підготовка до практичних занять	Опрацювання методичних рекомендацій до практичних занять; виконання розрахункових і аналітичних завдань з оцінки інвестиційних проектів і портфелів; аналіз інвестиційного клімату, грошових потоків і фінансових результатів підприємств; підготовка до обговорення практичних кейсів з управління інвестиційними ризиками та формування інвестиційних стратегій.
Виконання індивідуальних завдань	Підготовка аналітичних, дослідницьких або оглядових робіт щодо функціонування інвестиційних ринків і інструментів; розроблення бізнес-планів інвестиційних проектів; оцінка ефективності альтернативних інвестиційних рішень; створення презентацій, аналітичних звітів та моделей управління портфелем; виконання розрахунків для прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень.
Підготовка до підсумкового контролю	Систематизація та узагальнення знань з усіх тем курсу; повторення ключових понять і методів оцінки інвестиційних проектів, портфелів та ризиків; аналіз практичних кейсів і прикладів інвестиційної діяльності; підготовка до комплексного оцінювання результатів навчання у формі заліку або іспиту.

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ

№	Тема	Лекції, год	Практичні, год	Самостійна робота, год	Всього, год
1	Тема 1. Методологічні основи інвестування	3/2	3/1	4/8	10/11
2	Тема 2. Інвестиційний ринок	4/1	4/2	4/8	12/11
3	Тема 3. Реальні інвестиції	3/1	3/1	4/8	10/10
4	Тема 4. Фінансові інвестиції	3/1	3/1	3/8	9/10
5	Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	3/1	3/1	4/8	10/10
6	Тема 6. Інвестиційні проєкти	4/1	4/1	3/7	11/9
7	Тема 7. Управління реалізацією інвестиційного проєкту	3/1	3/1	3/7	9/9
8	Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	4/1	4/1	3/8	11/10
9	Тема 9. Залучення іноземного капіталу	3/1	3/1	4/8	10/10
	Всього	30/10	30/10	30/70	90/90

ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ

У межах навчальних годин, виділених на самостійну роботу передбачено виконання індивідуального завдання, що є одним із засобів оволодіння навчальним матеріалом, формує здатність студента до самоосвіти і автономної діяльності. Завдання передбачає поглиблення знань з окремих тем, які викликають труднощі; розвиток практичних навичок роботи з статистичними даними; підготовку до контрольних, модульних та підсумкових іспитів.

Приклади тем для індивідуальних занять:

1 Аналіз ролі інвестицій у розвитку економіки (Побудова схеми взаємозв'язків інвесторів, підприємств, фінансових інститутів та держави; визначення ролі інвестицій у формуванні ВВП та розвитку капіталу)

2 Дослідження структури національного та міжнародного інвестиційного ринку (Класифікація видів інвестицій (прямі, портфельні, венчурні, інноваційні); аналіз частки регіонів і секторів у світовому та національному обсязі інвестицій.)

3 Оцінка інвестиційних проєктів (Розрахунок показників ефективності проєктів (NPV, IRR, PP, PI); аналіз грошових потоків і оцінка ризиків проєкту)

4 Вплив макроекономічних факторів на інвестиційну привабливість (Аналіз впливу процентних ставок, інфляції, ВВП та державної політики на вибір інвестиційних об'єктів і формування портфеля.)

5 Дослідження фінансового стану компанії для інвестування (Аналіз фінансової звітності, рентабельності, ліквідності та структури капіталу компанії; оцінка її привабливості для прямих і портфельних інвестицій.)

6 Аналіз дивідендної політики та її впливу на інвестиційне рішення (Оцінка доходності акцій, порівняння дивідендної політики компаній та її вплив на прийняття інвестиційних рішень.)

7 Дослідження міжнародних інвестиційних потоків (Аналіз прямих та

портфельних іноземних інвестицій; оцінка ризиків і можливостей для залучення іноземного капіталу.)

8 Оцінка ефективності інвестиційних стратегій (Аналіз результатів формування інвестиційного портфеля, співвідношення прибутковості та ризику, диверсифікації та оптимізації портфеля.)

9 Дослідження інноваційних та венчурних інвестицій (Аналіз фінансування інноваційних проєктів; оцінка венчурних інвестицій і ризиків для стартапів та інноваційних підприємств.)

10 Порівняльний аналіз інвестиційних ринків розвинених країн і країн, що розвиваються (Аналіз доступності фінансових інструментів, рівня ліквідності, регуляторних умов та ефективності інвестицій в різних країнах)

МЕТОДИ НАВЧАННЯ

Методи навчання визначаються відповідно до Положення про організацію освітнього процесу УкрДУЗТ (<https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/polozhennja-pro-oopnova-redakcija-2024.pdf>)

При викладанні освітньої компоненти для активізації навчального процесу передбачено застосування таких методів навчання, як: словесні методи (лекція, пояснення); наочні методи (демонстрування, спостереження); практичні методи (практичні роботи, робота з навчально-методичною літературою); методи стимулювання і мотивації обов'язку й відповідальності (роз'яснення мети навчальної дисципліни, заохочення і покарання, оперативний контроль); інтерактивні методи (дискусії, розроблення і презентація проєктів); комп'ютерні, мультимедійні методи (використання мультимедійних презентацій); методи усного контролю (бесіда); методи письмового контролю (контрольна робота, самостійна робота).

ФОРМИ КОНТРОЛЮ

Формою підсумкового контролю є іспит. Форма проведення семестрового іспиту – електронне тестування. При проведенні підсумкового контролю у формі електронного тестування використовується набір тестових завдань, які містяться в базі електронних курсів системи дистанційного навчання Moodle для перевірки знань здобувачі освіти.

Методи контролю: усне опитування, поточний контроль, модульний контроль (тести), підсумкове тестування.

КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ

Реальні результати навчання студента ідентифікуються та вимірюються відносно очікуваних під час контрольних заходів за допомогою критеріїв, що описують дії студента для демонстрації досягнення результатів навчання відповідно до Положення про контроль і оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ (<https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/pologennya-pro-kontrol-ta-ocinuvannya-2015.pdf>) та Порядку проведення заліково-екзаменаційної сесії в умовах воєнного стану https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/porjadok_sesija_vijskovij-stan.pdf

Максимальна кількість балів за 1 модуль			
Поточний контроль	Модульний контроль (тести)	Сума балів за модуль	
до 60	до 40	до 100	
Поточний контроль		6 семестр	
1 Обговорення проблемних питань на семінарських заняттях Складові: • аналіз ситуації та ідентифікація проблеми; • аргументація та логічність запропонованого рішення • аналітичність, аргументованість висновків		0 – 20	
2 Виконання практичних робіт протягом модулю Складові: • розуміння теоретичного матеріалу; • правильність і повнота виконання розрахунків; • аналітичність, аргументованість висновків • оформлення роботи та дотримання вимог		0 – 15	
3 Поточне тестування		0 – 25	
підсумок		max 60	
Максимальна кількість балів за 2 модуль			
Поточний контроль	Модульний контроль (тести)	Сума балів за модуль	
до 60	до 40	до 100	
Поточний контроль		6 семестр	
1 Обговорення проблемних питань на семінарських заняттях Складові: • аналіз ситуації та ідентифікація проблеми; • аргументація та логічність запропонованого рішення • аналітичність, аргументованість висновків		0 – 20	
2 Виконання практичних робіт протягом модулю Складові: • розуміння теоретичного матеріалу; • правильність і повнота виконання розрахунків; • аналітичність, аргументованість висновків • оформлення роботи та дотримання вимог		0 – 20	
3 Поточне тестування		0 – 20	
підсумок		max 60	
Визначення назви за державною шкалою(оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100-бальною шкалою	ECTS оцінка
відмінно – 5	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
добре – 4	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C

задовільно - 3	Задовільно - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
незадовільно - 2	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	Незадовільно - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

АКАДЕМІЧНА ДОБРОЧЕСНІСТЬ ТА ПОЛІТИКА КУРСУ

Згідно з Положенням про організацію освітнього процесу в УкрДУЗТ (<https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/polozhennja-pro-oop-nova-redakcija-2024.pdf>) прозорість, неупередженість оцінювання досягнень студентів є одним із принципів забезпечення якості освітнього процесу

Політика забезпечення дотримання учасниками освітнього процесу академічної доброчесності визначається Кодексом академічної доброчесності Українського державного університету залізничного транспорту <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/06/kodex.pdf>

Основні заходи запобігання та виявлення академічного плагіату визначаються Положенням про організацію освітнього процесу Українського державного університету залізничного транспорту (далі – Університет) <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2021/02/polozhennja-pro-oop-ukrduzt-2021.pdf>

ПИТАННЯ ДО ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

- 1 Дайте визначення інвестицій та розкрийте їх економічну сутність.
- 2 Назвіть основні класифікації інвестицій (за об'єктами, термінами, формами власності, рівнем ризику тощо).
- 3 У чому полягає відмінність між реальними та фінансовими інвестиціями? Наведіть приклади.
- 4 Охарактеризуйте основні суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності в Україні.
- 5 Які основні джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємства ви знаєте?
- 6 Поясніть сутність та роль інвестиційного клімату та інвестиційної привабливості країни/регіону.
- 7 Назвіть основні принципи ефективного інвестування.
- 8 Що таке вартість грошей у часі? Наведіть формули простих та складних відсотків.
- 9 Поясніть поняття дисконтування та нарощення. У чому їх відмінність?
- 10 Перелічіть основні методи оцінки ефективності інвестиційних проєктів (статичні та динамічні).
- 11 Дайте визначення чистої приведеної вартості (NPV). Як інтерпретувати її значення?

- 12 Що таке внутрішня норма прибутковості (IRR)? Які її переваги та недоліки порівняно з NPV?
- 13 Поясніть сутність та формулу індексу рентабельності інвестицій (PI).
- 14 У чому полягає перевага методу дисконтованого строку окупності (DPP) порівняно з простим строком окупності?
- 15 Охарактеризуйте основні фінансові інвестиційні інструменти: акції, облігації, депозитні сертифікати.
- 16 Що таке дивідендна політика? Назвіть основні типи дивідендної політики.
- 17 Поясніть відмінності між звичайними та привілейованими акціями з точки зору інвестора.
- 18 Що таке інвестиційний портфель? Назвіть основні принципи його формування.
- 19 Опишіть сучасну портфельну теорію Марковіца. Що таке ефективна межа?
- 20 Що таке бета-коефіцієнт? Як він використовується для оцінки систематичного ризику?
- 21 Поясніть модель оцінки капітальних активів (CAPM). Наведіть її формулу.
- 22 У чому полягає диверсифікація інвестиційного портфеля? Які її межі?
- 23 Назвіть основні види інвестиційних ризиків та способи їх управління.
- 24 Що таке систематичний та несистематичний ризик? Як їх можна зменшити?
- 25 Охарактеризуйте основні методи оцінки вартості підприємства (майновий, дохідний, ринковий підходи).
- 26 Поясніть сутність ESG-критеріїв у сучасному інвестуванні. Як вони впливають на інвестиційні рішення?
- 27 Що таке відповідальне інвестування (SRI) та impact investing? Наведіть приклади.
- 28 Опишіть етапи розробки та реалізації інвестиційного проєкту на підприємстві.
- 29 Які основні показники макроекономічного середовища впливають на інвестиційну активність?
- 30 Як інвестування сприяє досягненню Цілей сталого розвитку ООН (SDGs)? Наведіть приклади зв'язку з конкретними цілями.

РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА

Основна література:

- 1 Давиденко Н. М., Скрипник Г. О. Інвестування : підручник. Київ : О. В. Ямчинський, 2021. 459 с.
- 2 Інвестиційний аналіз : навчальний посібник. Ч. 1 / І. О. Новаковська, Н. В. Мединська, Н. М. Бавровська. Київ : Видавничий центр НУБіП України, 2024. 323 с.
- 3 Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник / С. В. Кальний. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.

4 Петухова О. М. Інвестування : навчальний посібник. Київ : Центр навчальної літератури, 2020. 336 с.

Додаткова література:

1 Про ринки капіталу та організовані товарні ринки Закон України Редакція від 27.04.2024

2 Козак Ю. Г., Логвінова Н. С. Міжнародні фінансові ринки : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2021. 312 с.

3 Степанова А. А. Інвестування у схемах і таблиця: підручник. Ч. 1. Київ : КНУ ім. Т. Шевченка, 2021. 103 с.

4 Степанова А. А. Інвестування у схемах і таблицях : підручник. Ч. 2. Київ : КНУ ім. Т. Шевченка, 2023. 102 с.

5 Школьник І. О., Кремень В. М. Фінансові ринки : підручник. Суми : Університетська книга, 2020. 432 с.

Інтернет-ресурси:

1 <http://lib.kart.edu.ua/> (Електроний портал УкрДУЗТ)

2 <http://kmu.gov.ua> (Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України (КМУ));

3 <https://www.nssmc.gov.ua> Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. Аналітичні матеріали та щорічні звіти про стан фондового ринку України.

4 <https://ukrstat.org/uk> (статистичний збірник «Україна в цифрах»)

5 <http://www.rada.gov.ua> Веб-сторінка Верховної Ради України.

6 <http://www.me.gov.ua> Веб-сторінка Міністерства економічного розвитку і торгівлі України

7 <http://www.kmu.gov.ua> Веб-сторінка Кабінету Міністрів України

8 <http://www.ukrstat.gov.ua> Веб-сторінка Держкомстату України

9 <http://www.mlsp.gov.ua> Веб-сторінка Міністерства зайнятості та соціальної політики

10 <http://www.bank.gov.ua> Веб-сторінка Національного банку України

11 <https://www.fxclub.org> Офіційний сайт компанії Forex Club

12 <https://alpari.com/ua/> Офіційний сайт компанії Альпарі.

13 <http://www.uk.ua> Офіційний сайт Української біржі.

14 <http://www.pfts.ua> Офіційний сайт Фондової біржі ПФТС.

МАТЕРІАЛЬНО-ТЕХНІЧНЕ ТА ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Матеріально-технічне забезпечення. На навчальних заняттях здобувачі повинні мати: гаджети з можливістю підключення до Інтернету; перевірений доступ до застосунків Microsoft Office: Moodle; Zoom; інстальований на ПК та /або мобільних гаджетах пакет програм Microsoft Office (Word, Excel, Power Point); активований акаунт університетської пошти (student.i.p.@ kart.edu.ua) на Office365.

Інформаційне забезпечення: конспект лекцій, електронна бібліотека навчальної літератури, презентації окремих тем, банк тестів, методичні вказівки

до вивчення дисципліни для здобувачів

ВІДОМОСТІ ПРО РОЗРОБНИКІВ

Єрмоленко О.А., , доцент кафедри фінансів, обліку і аудиту

ВНЕСЕННЯ ЗМІН (ДАТА, СУТЬ, ПІДПИС)

Засідання кафедри ФОіА	<i>Протокол № 1 від 29.08.2025 р.</i>	