



Силабус дисципліни (курсу)

«Інвестування»

Ступінь освіти: бакалавр
Освітньо-професійна програма: Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Галузь знань: 07 Управління та адміністрування
Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Посилання на курс у системі дистанційного навчання:

<http://posekmodule.km.ua/course/view.php?id=431>

Семестр:
3

Кількість кредитів:
3

Мова викладання:
українська

Розклад занять: <https://kpdi.edu.ua/studentu/rozklad-zanyat>

Керівник курсу

П.І.П. Тимків Андрій Олександрович
науковий ступінь кандидат економічних наук
вчене звання

Сидор Галина Вікторівна
кандидат економічних наук
доцент

Контактна інформація: Тел. (097)701-79-19
e-mail: andriy_t@ukr.net

Тел. (067) 916-09-03
e-mail: sidor.gal@ukr.net

Опис дисципліни

Мета вивчення навчальної дисципліни	набуття студентами теоретичних знань з основ інвестиційної діяльності в Україні на тлі існуючого правового простору, та практичних навичок обґрунтування та прийняття інвестиційних рішень.
Кількість кредитів	3
Загальна кількість годин	90
Кількість модулів	1
Форма навчання	денна
Статус навчальної дисципліни	нормативна
Перелік навчальних дисциплін, які мають бути вивчені раніше, перелік раніше здобутих результатів навчання	Економічна теорія, Основи економічної освіти, Гроші і кредит

Формування програмних компетентностей та результатів навчання

Індекс матриці ОПП	Програмні компетентності та результати навчання
ІК	Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми у галузі фінансів, банківської справи та страхування в ході професійної діяльності або у процесі навчання, що передбачає застосування у професійній діяльності окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.
ЗК06.	Здатність проведення досліджень на відповідному рівні
ЗК07.	Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями
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).
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.
СК08.	Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи та страхування.
СК12.	Здатність розуміти функціонування фондового ринку та особливості торгівлі цінними паперами
ПР 04.	Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

Структура курсу

Години занять					Тема	Результати навчання
Лекції	Практичні	Семинарські	Лабораторні	Самостійні		
10	4	6		10	Змістовий модуль №1 Теоретичні засади інвестування	
4	-	2		4	ТЕМА 1. Методологічні основи інвестування	Знати економічний зміст інвестицій, форми та види інвестицій. Розуміти механізм функціонування та структура інвестиційного ринку, інвестиційний процес та інвестиційний цикл. Вміти формувати інвестиційну стратегію підприємства.
4	2	2		4	ТЕМА 2. Суб'єкти інвестиційної діяльності	Знати економічний зміст інвестиційної діяльності та права та обов'язки інвесторів. Розуміти класифікацію суб'єктів інвестиційної сфери. Вміти характеризувати інституційних інвесторів та допоміжні учасники інвестиційної діяльності
2	2	2		2	ТЕМА 3. Теорія оцінки інвестицій	Знати концепцію вартості грошей у часі. Розуміти визначення вартості інвестицій на

Години занять					Тема	Результати навчання
Лекції	Практичні	Семинарські	Лабораторні	Самостійні		
						основі простих відсотків та порядок застосування складних відсотків в інвестиційній теорії. Вміти застосовувати методика розрахунку вартості грошових потоків в часі та методи оцінки ефективності інвестицій.
22	14	4		20	Змістовий модуль №2. Види інвестицій	
6	4	2		4	ТЕМА 4. Фінансові інвестиції	Знати економічний зміст ринку цінних паперів. Розуміти характеристики основних видів цінних паперів. Вміти виділяти права і обов'язки учасників ринку цінних паперів.
4	2	-		4	ТЕМА 5. Реальні інвестиції	Знати економічний зміст реальних інвестицій та інвестиційні основи будівництва. Розуміти інвестиційний аналіз підприємства як цілісного майнового комплексу Вміти проводити оцінку нерухомості в інвестиційних цілях, інвестиції в нематеріальні активи та проводити фінансування реальних інвестицій.
4	2	2		4	ТЕМА 6. Інноваційні інвестиції	Знати економічний зміст інновацій та інвестицій в інноваційній сфері. Розуміти інноваційні підприємства як реципієнти інвестицій. Вміти формувати державна інноваційна політика та здійснювати розподіл фінансування інноваційних інвестицій.
4	2	-		4	ТЕМА 7. Міжнародні інвестиції	Знати основи функціонування світового ринку інвестицій та форми та види іноземних інвестицій. Розуміти міжнародну інвестиційна позицію та права суб'єктів міжнародної інвестиційної діяльності, особливості надання міжнародної технічної допомоги. Вміти формувати основні положення політики держави по залученню іноземних інвестицій та характеризувати вільні економічні зони.
4	4	-		4	ТЕМА 8. Інвестиційне проектування	Знати економічний зміст інвестиційного проектування та фази та стадії інвестиційного проекту за методикою UNIDO. Розуміти міжнародні стандарти управління проектами. Вміти розробляти окремі аспекти проектної документації на будівництво.
32	18	10		30	Всього	

Політика освітнього процесу

Нормативна база освітнього процесу доступна за посиланням

<https://kpdi.edu.ua/publiczna-informatsiia/polozhennya-yaki-reglamentuyut-diyalnist-instytutu>

Дотримання умов доброчесності	Дотримання положень Кодексу академічної доброчесності НРЗВО «Кам'янець-Подільський державний інститут».
Очікування	Організація освітнього процесу та відвідування занять відповідно до «Положення про організацію освітнього процесу в НРЗВО «Кам'янець-Подільський державний інститут»» Оцінювання знань відповідно до « <u>Положення про рейтингову систему оцінювання навчальних досягнень здобувачів Навчально-реабілітаційного закладу вищої освіти «Кам'янець-Подільський державний інститут»»</u> ».
Відвідування занять	Відвідування лекційних, практичних та семінарських занять з дисципліни є обов'язковим для всіх студентів відповідно до розкладу.
Відпрацювання пропусків занять	Студент, який пропустив заняття, самостійно вивчає матеріал за наведеними у силабусі джерелами інформаційного забезпечення і ліквідує заборгованість під час консультацій. Відпрацювання пропусків занять відбуваються відповідно до «Положення про організацію освітнього процесу».
Допуск до екзамену	Відповідно до «Положення про організацію освітнього процесу» всі студенти, котрі не мають пропусків занять (відпрацювали пропуски занять) допускаються до іспиту.
Підсумкова модульна оцінка	Результати модульного контролю оцінюються за 100-бальною шкалою та доводяться до відома студентів не пізніше трьох днів з часу його проведення із внесенням результатів у документи обліку успішності студентів. Студенти, які до початку сесії мають хоча б з одного модульного контролю (змстового модуля) менше 60 балів, не одержують підсумкову оцінку і не допускаються до екзамену рішенням навчального відділу як такі, що не виконали навчальної програми з дисципліни. Деталі, щодо підсумкового модульного контролю окреслені у «Положенні про організацію освітнього процесу»
Екзаменаційна оцінка	Результати екзамену оцінюються за 100-бальною шкалою і включаються в підсумкову (рейтингову) оцінку з дисципліни з відповідним ваговим коефіцієнтом, як це передбачено у схемі оцінювання (див. нижче у розділі «Розподіл балів, які отримують студенти»).
Підсумкова оцінка з дисципліни	Підсумкова оцінка з дисципліни розраховується як середня арифметична зважена з оцінок змістових модулів, включаючи екзаменаційну (див. нижче у розділі «Розподіл балів, які отримують студенти»).

Верифікація результатів навчання

Шкала оцінювання з навчальної дисципліни у балах за всі види навчальної діяльності, яка переводиться в оцінку за шкалою ECTS та у чотирибальну національну шкалу:

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

1-34	F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)		
------	--	--	--

Розподіл вагових коефіцієнтів за змістовими модулями оцінювання складових поточного та підсумкового контролю результатів навчальної діяльності студентів з вивчення дисципліни «Інвестування»:

Екзамен:

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

Оцінювання модульних контрольних робіт здійснюється за 100-бальною системою.

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

Інформаційне забезпечення курсу:

Нормативно-правова база	Закон України “Про інвестиційну діяльність”. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Закон України “Про підготовку та реалізацію інвестиційних проектів за принципом “єдиного вікна”. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Закон України “Про державно-приватне партнерство”. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Закон України “Про інститути спільного інвестування”. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Закон України “Про індустриальні парки”. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Закон України “Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць”. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Закон України “Про режим іноземного інвестування”. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Господарський кодекс України. URL: http://zakon.rada.gov.ua . Митний кодекс. URL: http://zakon.rada.gov.ua .
Основна література	Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування : підруч. Тернопіль: Економічна думка, 2014. 544 с. Безпалій Р. В. Фінтех-інновації: передумови становлення та сучасні тенденції. <i>Інвестиції: практика та досвід</i> 2 (2021): 44-49. Беновська Л. Соціальна інфраструктура територіальних громад: інтереси стейкхолдерів. <i>Галицький економічний вісник</i> 69.2 (2021): 14-23. Васильчук, І. П., Соколов А. О. Інвестиції бізнесу у сталий розвиток: кращі практики вітчизняних компаній. <i>Інвестиції: практика та досвід</i> . 1 (2021): 46-52. Видобора В. В. Заощадження та інвестиції в теорії економічного росту <i>Економічний простір</i> . 177 (2022): 7-13. Витвицька У. Я. Оцінка ефективності соціальних інвестицій. <i>Економіка та держава</i> . 5 (2021). С. 97-101. Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A. J. <i>Investments</i> . 12th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2021. 1080 p. Fabozzi, F. J. <i>Handbook of Finance: Investment Management and Financial Management</i> . Volume 2. Hoboken: Wiley, 2021. 832 p.

	<p>Malkiel, B. G. A Random Walk Down Wall Street: The Time-Tested Strategy for Successful Investing. 13th ed. New York: W. W. Norton & Company, 2023. 432 p.</p> <p>Shapiro, A. C. Multinational Financial Management. 11th ed. Hoboken: Wiley, 2022. 832 p.</p> <p>Reilly, F. K., Brown, K. C. Investment Analysis and Portfolio Management. 11th ed. Boston: Cengage Learning, 2022. 1080 p.</p> <p>Damodaran, A. Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset. 3rd ed. Hoboken: Wiley, 2021. 992 p.</p> <p>Jones, C. P. Investments: Principles and Concepts. 13th ed. Hoboken: Wiley, 2021. 640 p.</p> <p>Elton, E. J., Gruber, M. J., Brown, S. J., Goetzmann, W. N. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis. 10th ed. Hoboken: Wiley, 2022. 752 p.</p> <p>Sharpe, W. F., Alexander, G. J., Bailey, J. V. Investments. 6th ed. Upper Saddle River: Prentice Hall, 2021. 1024 p.</p> <p>Brigham, E. F., Ehrhardt, M. C. Financial Management: Theory & Practice. 16th ed. Boston: Cengage Learning, 2022. 1184 p.</p> <p>Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jaffe, J., Jordan, B. D. Corporate Finance. 13th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2022. 1056 p.</p> <p>Berk, J., DeMarzo, P. Corporate Finance. 5th ed. Boston: Pearson, 2021. 1184 p.</p> <p>Hillier, D., Grinblatt, M., Titman, S. Financial Markets and Corporate Strategy. 3rd ed. New York: McGraw-Hill Education, 2023. 896 p.</p> <p>Meggison, W. L., Smart, S. B., Lucey, B. M. Introduction to Corporate Finance. 4th ed. Boston: Cengage Learning, 2021. 800 p.</p> <p>Block, S. B., Hirt, G. A., Danielsen, B. R. Foundations of Financial Management. 17th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2022. 800 p.</p>
Додаткова література	<p>Вергун В. Інститути спільного інвестування в умовах глобалізації світових фінансових ринків. Серія «Міжнародний бізнес». Київ. Видавничо-поліграфічний центр «Київський університет», 2009. 512 с.</p> <p>Вовчак О. Д. Інвестування : навч. посіб. Львів: «Новий Світ-2000», 2008. 544 с.</p> <p>Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. Київ: Каравела, 2007. 424 с.</p> <p>Майорова Т. Інвестиційна діяльність : підруч. Київ. Центр учбової літератури, 2009. 472 с.</p> <p>Пластун В. Л. Інституційні інвестори: роль у розвитку фондового ринку: моногр. Суми: ТОВ «Друкарський дім «Папірус», 2012. 212 с.</p> <p>Сидор Г. В. Біржовий ринок України в умовах економічних змін. Impact of artificial intelligence and other technologies on sustainable development : матер. II Міжнар. наук.-практ. інтернет-конф., (м. Дніпро, 18–19 груд. 2024 р.). Дніпро, 2024. С. 187–188.</p> <p>Сидор Г. В. Біржові інвестиційні фонди. <i>Наука і техніка сьогодні</i>. Серія : «Економіка». 2024. Вип. 13 (41). С. 330–336.</p> <p>Сидор Г. В. Біржові контракти з цінними паперами на організаторах торгів в Україні. <i>Міжнародний науковий журнал «Грааль науки»</i>. 2025. № 48. С. 41–47.</p> <p>Тимків А.О., Сидор Г.В., Савків У.С. Управління ризиками зовнішньоекономічної діяльності в умовах війни. <i>Науковий вісник ІФНТУНГ</i>. Серія : «Економіка та управління в нафтовій і газовій промисловості». 2022. № 2 (26). С. 110–116.</p> <p>Луців Б.Л., Тимків А.О. Інвестиційна політика банків. Тернопіль: «Економічна думка», 2010. 266 с.</p> <p>Тимків А.О. Специфіка ризиків венчурного фінансування у реалізації інноваційних проектів. <i>Наука молода : зб. наук. праць молодих вчених Терноп. нац. екон. університету</i>. Тернопіль, 2015. №23. С. 33–39.</p>

Репозитарій НРЗВО «КПДІ»	Тимків, Андрій Олександрович. Система ризик-менеджменту в інвестиційній діяльності банку: дис. ... канд. екон. наук : 08.00.08 / Андрій Олександрович Тимків. Тернопіль: ТНЕУ, 2011. 225 с. http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/1460
Інтернет-ресурси	Українська асоціація інвестиційного бізнесу. URL: http://www.uaib.com.ua Незалежна асоціація банків України. URL: http://www.nabu.com.ua Ліга страхових організацій України. URL: http://uainsur.com Національна комісія, що здійснює регулювання у сфері ринків фінансових послуг. URL: http://www.dfp.gov.ua Міжнародна асоціація пенсійних регуляторів. URL: http://www.inprs.org Міжнародна асоціація актуаріїв. URL: http://www.actuaries.org Асоціація фахівців оцінки. URL: http://afo.com.ua/uk Інвестиційні фонди України. URL: http://investfunds.ua Fitch Ratings. URL: http://www.fitchratings.com Moody's Investors Service. URL: https://www.moody.com Standard and Poor's. URL: http://www.standardandpoors.com Інститут інвестиційних компаній. URL: www.icifactbook.org

Гарант освітньої програми

Завідувач кафедри фінансів, обліку
та оподаткування імені С. Юрія



Андрій ТИМКІВ

Андрій ТИМКІВ