

Міністерство освіти і науки України  
Національний аерокосмічний університет  
«Харківський авіаційний інститут»

Кафедра «Менеджменту та бізнес-адміністрування» (№ 602)

**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Гарант освітньої програми

  
(підпис)

О.В. Гребенікова  
(ініціали та прізвище)

« 29 » 08 2025 р.

**СИЛАБУС ОБОВ'ЯЗКОВОЇ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**Інвестування**  
(назва навчальної дисципліни)

Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»  
(шифр і найменування галузі знань)

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»  
(код та найменування спеціальності)

Освітня програма: «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»  
(найменування освітньої програми)

Рівень вищої освіти: *перший (бакалаврський)*

**Силабус введено в дію з 01.09.2025**

**Харків – 2025 р.**



Розробник: Калінеску Т.В., д.е.н., професор  
(прізвище та ініціали, посада, науковий ступінь та вчене звання) (підпис)

Силабус навчальної дисципліни розглянуто на засіданні кафедри менеджменту та бізнес-адміністрування (№ 602)

Протокол № 1 від « 29 » серпня 2025 р.



Завідувач кафедри, к.е.н, доцент  
науковий ступінь та вчене звання) (підпис)

Гатило В.П.  
(ініціали та прізвище)



Погоджено з представником здобувачів освіти:  
Здобувач першого (бакалаврського) рівня

(підпис)

Москаленко Т.М.  
(ініціали та прізвище)

## 1. Загальна інформація про викладача



**ПІБ:** Калінеску Тетяна Василівна

**Посада:** професор кафедри менеджменту та бізнес-адміністрування

**Науковий ступінь:** доктор економічних наук

**Вчене звання:** професор, заслужений діяч науки і техніки України.

**Перелік дисциплін які викладає:**

- Бюджетна система;
- Податкова система;
- Фінансовий ринок;
- Основи фондового ринку.

**Напрями наукових досліджень:** формування ефективних інструментів податкового регулювання в умовах депресивних регіонів, розробка алгоритмів переміщення сфери діяльності вітчизняних підприємств та досягненням стабільних фінансово-економічних результатів. Підсумком цієї багаторічної роботи стала розробка теоретичних положень та науково-методичних принципів щодо забезпечення фінансової самодостатності та самоорганізації фінансової життєздатності підприємств, зменшення соціально-економічної та податкової напруги на населення регіонів України, завдяки підвищенню соціальної відповідальності бізнесу, а також моделювання податкової політики країни відповідно рівню моральності суспільства.

**Контактна інформація:**

[t.calinescu@khai.edu.ua](mailto:t.calinescu@khai.edu.ua)

[tetyana.calinescu@gmail.com](mailto:tetyana.calinescu@gmail.com)

## 2. Опис навчальної дисципліни

|                                                       |                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Форма здобуття освіти                                 | <i>Денна, заочна</i>                                                                                                                                                                                              |
| Семестр                                               | <i>Четвертий (другий для скороченої форми навчання)</i>                                                                                                                                                           |
| Мова викладання                                       | <i>Українська</i>                                                                                                                                                                                                 |
| Тип дисципліни                                        | <i>Обов'язкова</i>                                                                                                                                                                                                |
| Обсяг дисципліни:<br>кредити ЄКТС/ кількість<br>годин | <i>денна: 4,5 кредити ЄКТС / 135 годин (48 аудиторних, з яких: лекції – 24, практичні – 24; СРЗ – 87);<br/>заочна: 4,5 кредити ЄКТС / 135 годин (12 аудиторних, з яких: лекції – 6, практичні – 6; СРЗ – 123)</i> |
| Види навчальної діяльності                            | <i>Лекції, практичні (семінарські) та самостійна робота</i>                                                                                                                                                       |
| Види контролю                                         | <i>Поточний контроль, модульний контроль, семестровий контроль – залік</i>                                                                                                                                        |
| Пререквізити                                          | <i>Політична економія, інформатика, основи фондового ринку, фінанси, статистика, економіка підприємства, менеджмент, банківська система</i>                                                                       |
| Кореквізити                                           | <i>Аудит, бухгалтерський облік, страхування</i>                                                                                                                                                                   |
| Постреквізити                                         | <i>Страхування, фінансовий ринок, інвестиційний аналіз, податкова система, бюджетна система</i>                                                                                                                   |

### **3. Мета та завдання навчальної дисципліни, переліки компетентностей та очікуваних результатів навчання**

**Мета:** формування у студентів теоретичних знань та практичних вмінь у галузі ефективного вкладення грошових коштів у різні об'єкти інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, вироблення вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, що реалізується в країні, оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні проєкти.

#### **Завдання:**

засвоєння основних принципів організації інвестиційної діяльності на макро- та мікрорівнях, методичних підходів до аналізу доцільності інвестування в різні об'єкти з урахування фактору ризику;

оволодіння навичками самостійного здійснення оцінки ефективності різних форм інвестиційної діяльності з використанням комп'ютерної техніки та програмно-математичних комплексів.

#### **Компетентності, які набуваються:**

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

#### **Загальні компетентності (ЗК)**

**Після закінчення цієї програми здобувач освіти буде здатен:**

- здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях;
- здатність планувати та управляти часом;
- здатність проведення досліджень на відповідному рівні;
- здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел;
- здатність ухвалювання рішень та діяти, дотримуючись принципу неприпустимості корупції та будь-яких інших проявів не доброчесності.

#### **Спеціальні компетентності (СК)**

**Після закінчення цієї програми здобувач освіти буде здатен:**

- розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури;
- здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку;
- здатність складати та аналізувати фінансову звітність;
- здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення;

- здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

***Програмні результати навчання (ПР):***

- знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем;
- знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем;
- визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури;
- знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування;
- володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування);
- застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач;
- розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування;
- застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти;
- формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію;
- ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем;
- володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування;
- використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності;
- володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів;
- вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів;
- спілкуватись в усній та письмовій формі іноземною мовою у професійній діяльності;
- застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати;

- визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку;
- демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні;
- виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань;
- виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення;
- розуміти вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної, правової держави;
- знати свої права і обов'язки як члена суспільства, розуміти цінності вільного демократичного суспільства, верховенства права, прав і свобод людини і громадянина в Україні;
- знати особливості функціонування фондового ринку, розуміти тенденції його розвитку, аналізувати фінансові ризики.

#### **4. Зміст навчальної дисципліни**

##### **Модуль 1.**

**Змістовний модуль 1.** Сутність інвестицій та основні види інвестиційної діяльності

##### **Тема 1. Методологічні основи інвестування**

Економічна сутність інвестицій. Економічна сутність інвестицій. Особливості кругообігу інвестицій у ринковій економіці. Інвестиційний процес та його стадії. Класифікація інвестицій. Класифікація інвестицій. Характеристика інвестицій за класифікаційними ознаками. Основні поняття інвестиційної діяльності. Еволюція теорії інвестиційної діяльності. Законодавча база здійснення інвестиційної діяльності в Україні. Основні поняття інвестиційної діяльності. Розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності. Сутність інвестиційної стратегії та інвестиційного менеджменту. Розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності. Характеристика інвестиційного ринку. Інвестиційний ринок. Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку.

*Практичне заняття: «Економічна сутність інвестицій».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

##### **Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування**

Характеристика об'єктів інвестування. Поняття об'єктів інвестиційної діяльності. Об'єкти інвестицій. Реальні та фінансові інвестиції, їх основна характеристика. Характеристика суб'єктів інвестування. Поняття суб'єктів

інвестиційної діяльності. Господарські товариства як суб'єкти інвестиційної діяльності. Промислово-фінансові групи та правова база їх функціонування. Фінансові установи на інвестиційному ринку, діяльність яких регулюється Законом України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг». Банки, кредитні спілки, ломбарди, лізингові компанії, довірчі товариства, страхові компанії, установи накопичувального пенсійного забезпечення, інститути спільного інвестування. Особливості взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності. Характеристика та функції фінансових установ на інвестиційному ринку.

*Практичне заняття: «Характеристика об'єктів і суб'єктів інвестування».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача.

### **Тема 3. Фінансові інвестиції**

Характеристика фінансових інвестицій. Характеристика фінансових інвестицій. Фінансові інструменти та їх класифікація. Правова база емісії та операцій із цінними паперами. Характеристика ринку цінних паперів та фондової біржі Ринок цінних паперів. Фондова біржа та її функції. Основні учасники фондової біржі. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Характеристика професійних учасників ринку цінних паперів та їх функції. Формування портфеля цінних паперів. Портфель цінних паперів. Порядок формування та оцінки ризику портфеля цінних паперів. Диверсифікація ризиків. Типи управління портфелем цінних паперів: активне управління та пасивне управління.

*Практичні заняття: «Характеристика фінансових інвестицій»*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо аналізу і оцінки фінансових інвестицій.

### **Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва**

Економічна сутність інвестицій у засоби виробництва. Поняття реальних інвестицій як інвестицій у засоби виробництва. Об'єкти реальних інвестицій та їх характеристика. Особливості та форми здійснення інвестицій у засоби виробництва. Організаційно-економічні основи інвестицій у засоби виробництва. Форми здійснення інвестицій у засоби виробництва. Характеристика об'єктів реальних інвестицій та методи оцінки їх вартості. Оцінка вартості об'єктів реального інвестування. Методичні підходи до оцінки нерухомості: дохідний, ринковий та витратний підходи.

*Практичні заняття: «Організаційно-економічні основи інвестицій у*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо оцінки вартості об'єктів реального інвестування

## **Тема 5. Інноваційна форма інвестицій**

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

*Практичні заняття: «Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо Державного регулювання інноваційної діяльності в Україні.

## **Тема 6. Залучення іноземного капіталу**

Характеристика іноземних інвестицій. Характеристика іноземних інвестицій. Правова база залучення іноземних інвестицій. Специфіка іноземних інвестицій та її врахування при залученні іноземного капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники. Чинники міжнародної інвестиційної діяльності. Напрямки міжнародної інвестиційної діяльності. Прямі та портфельні інвестиції. Їх характеристика. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Група Світового банку. Організації, що входять до групи, їх характеристика та мета діяльності. Політика держави з залучення іноземних інвестицій. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Пільги, що надаються інвесторам на територіях спеціальних (вільних) економічних зон. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій. Визначення умов, пріоритетних сфер, системи інвестиційних пільг, системи гарантій щодо захисту прав інвесторів для здійснення іноземних інвестицій.

*Практичні заняття: «Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо політики держави до залучення іноземних інвестицій.

## **Модульний контроль 1**

Підготовка до модульного контролю.

**Змістовний модуль 2.** Оцінювання доцільності і використання інвестицій

### **Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестицій**

Обґрунтування і вибір інвестиційної стратегії. Характеристика та види інвестиційної стратегії. Організаційно-економічне обґрунтування інвестиційного проєкту: бізнес-план та аналіз проєкту. Розробка планів реалізації інвестицій. Структура бізнес-плану та зміст функцій кожного розділу бізнес-плану. Аналіз інвестиційного проєкту та характеристика його складових. Процедури фінансово-економічної оцінки інвестиційного проєкту. Поняття беззбитковості та окупності інвестицій. Методи оцінки ефективності інвестиційного проєкту. Показники оцінки беззбитковості інвестиційного проєкту, окупності інвестицій. Економічна оцінка інвестиційної діяльності та ризиків її реалізації. Оцінка інвестиційного проєкту в умовах невизначеності. Врахування ризику в процесі інвестування. Методи оцінки аналізу ризику інвестицій.

*Практичне заняття: «Організаційно-економічне обґрунтування інвестиційного проєкту».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо методик оцінки інвестиційних проєктів.

### **Тема 8. Інвестиційні проєкти**

Інвестиційний проєкт, його зміст та форми. Види інвестиційних проєктів та їх характеристика. Форми інвестиційних проєктів. Класифікаційні ознаки інвестиційних проєктів та їх характеристика. Порядок розробки інвестиційного проєкту. Проєктний цикл та його етапи. Характеристика інвестиційної бази проєкту та етапи його експлуатації. Аналіз інвестиційного проєкту. Види аналізів інвестиційного проєкту та їх характеристика. Місце фінансового аналізу в процесі оцінки ефективності інвестиційного проєкту. Методи оцінки інвестиційного проєкту. Статичні та динамічні методи оцінки ефективності інвестиційного проєкту. Переваги та недоліки показників оцінки ефективності інвестиційного проєкту.

*Практичне заняття: «Порядок розробки інвестиційного проєкту».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо аналізу інвестиційних проєктів.

### **Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу**

Характеристика інвестиційних ресурсів. Характеристика інвестиційних ресурсів. Форми інвестиційних ресурсів. Методи формування інвестиційних ресурсів. Принципи формування інвестиційних ресурсів. Джерела формування інвестиційних ресурсів. Самофінансування та джерела фінансових ресурсів його забезпечення. Акціонування та механізм його здійснення. Банківський інвестиційний кредит та шляхи його залучення. Державний, міжнародний, податковий та товарний (лізинговий) інвестиційні кредити. Фінансування інвестиційних проєктів шляхом надання дотацій та змішане фінансування. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оцінки власного, залученого та позикового капіталу. Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів. Розрахунок обсягу інвестиційних ресурсів реального інвестиційного проєкту. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів.

*Практичні заняття: «Фінансування інвестиційних проєктів».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо оптимізації структури інвестиційних ресурсів.

### **Тема 10. Менеджмент інвестицій**

Теоретичні основи інвестиційного менеджменту. Поняття інвестиційного менеджменту. Основні функції та задачі інвестиційного менеджменту. Інвестиційне проектування та ціноутворення в інвестиційній сфері. Особливості інвестиційного проектування та ціноутворення в інвестиційній сфері. Способи реалізації інвестиційних проєктів. Характеристика підрядного способу, поточного, наскрізного, колективного підрядів. Типи договорів підяду: генеральний договір, прямі договори. Господарський спосіб упровадження інвестиційних проєктів. Особливості планування інвестиційних витрат. Індикативне планування інвестицій.

*Практичне заняття: «Основи інвестиційного менеджменту».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо способів реалізації інвестиційних проєктів.

### **Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності**

Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів.

Макроекономічне регулювання інвестиційного процесу. Класичні підходи до участі держави в регулюванні загальноекономічних процесів та процесів інвестування. Методи державного регулювання інвестиційної діяльності. Законодавча база регулювання та контролю інвестиційних процесів. Перелік законів. Характеристика та напрями інвестиційної політики держави. Регулювання взаємодії учасників інвестування. Тендерні угоди та механізм їх здійснення.

*Практичні заняття: «Державне регулювання інвестиційних процесів».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо законодавчої бази регулювання інвестиційних процесів.

## **Тема 12. Використання інвестицій**

Розподіл прибутку підприємства на реінвестування розвитку виробництва і дивіденди. Розподіл прибутку підприємства на споживання та розвиток. Загальна характеристика основних теорій оптимізації структури капіталу. Моніторинг інвестиційних процесів. Введення в дію об'єктів інвестування. Діагностика використання фінансових ресурсів на основі фінансової звітності. Ефективність використання інвестиційних ресурсів.

*Практичні заняття: «Організації ревізії на підприємствах різних форм господарювання».*

*Самостійна робота здобувача освіти:* Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Адаптація знань щодо ревізії підприємств різних форм господарювання.

## **Модульний контроль 2**

Підготовка до модульного контролю.

## **5. Індивідуальні завдання**

Передбачено навчальним планом виконання контрольної роботи

## **6. Методи навчання**

Словесні, наочні, практичні.

## **7. Методи контролю**

Поточний контроль (теоретичне опитування й розв'язання практичних завдань), модульний контроль (тестування за розділами курсу) та підсумковий (семестровий) контроль (іспит).

## 8. Критерії оцінювання та розподіл балів, які отримують здобувачі

| Складові навчальної роботи                    | Бали за одне заняття (завдання) | Кількість занять (завдань) | Сумарна кількість балів                                  |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------|
| <i>Змістовний модуль 1</i>                    |                                 |                            |                                                          |
| Активність під час аудиторної роботи          | 0...1                           | 6                          | 0...6<br>(максимальна кількість балів за цим показником) |
| Виконання завдань впродовж практичних занять  | 0...5                           | 6                          | 0...30                                                   |
| Модульний контроль                            | 0...14                          | 1                          | 0...10                                                   |
| <i>Змістовний модуль 2</i>                    |                                 |                            |                                                          |
| Активність під час аудиторної роботи          | 0...1                           | 6                          | 0...6<br>(максимальна кількість балів за цим показником) |
| Виконання завдань впродовж практичних занять. | 0...5                           | 6                          | 0...30                                                   |
| Модульний контроль                            | 0...14                          | 1                          | 0...10                                                   |
| Розрахункова робота                           |                                 |                            | 8                                                        |
| <b><i>За семестр</i></b>                      |                                 |                            | <b>0...100</b>                                           |

Семестровий контроль (залік) проводиться у разі відмови здобувача освіти від балів підсумкового контролю й за наявності допуску до заліку. Під час складання семестрового заліку здобувач освіти має можливість отримати максимум 100 балів.

Білет для заліку складається у вигляді тестів. Кожен вид тестування складається з 5 питань закритого типу (за правильну відповідь на одне питання здобувач отримує 5 бал), 15 питань відкритого типу (максимальна кількість балів за відповідь на одне питання – 4 ) та одного практичного завдання, правильне розв’язання якого оцінюється у 25 балів.

Під час складання семестрового заліку здобувач має можливість отримати максимум 100 балів.

### Прийнята шкала оцінювання

| Сума балів за всі види навчальної діяльності | Оцінка для екзамену, курсового проекту (роботи), практики |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 90-100                                       | відмінно                                                  |
| 75-89                                        | добре                                                     |
| 60-74                                        | задовільно                                                |
| 01-59                                        | незадовільно з можливістю повторного складання            |

### **Критерії оцінювання роботи здобувача протягом семестру**

*Задовільно (60-74)* – мати мінімум знань і умінь для забезпечення програмних результатів навчання. Відпрацювати всі практичні заняття.

*Добре (75-89)* – знати основні теми дисципліни. Знати особливості інвестування у різні об'єкти інвестицій та вміти аналізувати та обґрунтовувати різні напрями інвестування. Відпрацювати всі практичні заняття.

*Відмінно (90-100)* – мати знання, що дозволять самостійно, вільно та обґрунтовано відповідати на будь які питання щодо особливості інвестування в різні об'єкти інвестування та вміти аналізувати та оптимізувати структуру різних інвестицій. Відпрацювати всі практичні заняття.

## **9. Політика навчального курсу**

**Відвідування занять. Регуляція пропусків.** Інтерактивний характер курсу передбачає обов'язкове відвідування практичних занять. Здобувачі освіти, які за певних обставин не можуть відвідувати практичні заняття регулярно, повинні протягом тижня узгодити із викладачем графік індивідуального відпрацювання пропущених занять. Окремі пропущені заняття мають бути відпрацьовані на найближчій консультації протягом тижня після їх пропуску. Відпрацювання занять здійснюється усно у формі співбесіди за питаннями, визначеними планом заняття. В окремих випадках дозволяється письмове відпрацювання пропущених занять шляхом виконання індивідуального письмового завдання.

**Дотримання вимог академічної доброчесності здобувачами освіти під час вивчення навчальної дисципліни.** Під час вивчення навчальної дисципліни здобувачі освіти мають дотримуватися загальноприйнятих морально-етичних норм і правил поведінки, вимог академічної доброчесності, передбачених Положенням про академічну доброчесність Національного аерокосмічного університету «Харківський авіаційний інститут» (<https://khai.edu/assets/files/polozhennya/polozhennya-pro-akademichnu-dobrochesnist.pdf>). Очікується, що роботи здобувачів освіти

будуть їх оригінальними дослідженнями або міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших здобувачів освіти становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі здобувача освіти є підставою для її незарахування викладачем незалежно від масштабів плагіату чи обману.

**Вирішення конфліктів.** Порядок і процедури врегулювання конфліктів, пов'язаних із корупційними діями, зіткненням інтересів, різними формами дискримінації, сексуальними домаганнями, міжособистісними стосунками та іншими ситуаціями, що можуть виникнути під час навчання, а також правила етичної поведінки регламентуються Кодексом етичної поведінки в Національному аерокосмічному університеті «Харківський авіаційний інститут» (<https://khai.edu/ua/university/normativna-baza/ustanovchi-dokumenti/kodeks-etichnoi-povedinki/>).

## 10. Методичне забезпечення та інформаційні ресурси

Підручники, навчальні посібники, навчально-методичні посібники, конспекти лекцій, методичні рекомендації з проведення лабораторних робіт тощо, які видані в Університеті знаходяться за посиланням:

•[http://library.khai.edu/catalog?clear\\_all\\_params=0&mode=KNMZ&lang=ukr&caller\\_mode=SearchDocForm&ext=no&theme\\_path=0&themes\\_basket=&ttp\\_themes\\_basket=&disciplinesearch=no&top\\_list=1&fullsearch fld=&author fld=%D0%A0%D0%BE%D0%BC%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2&docname fld=&docname\\_cond=beginwith&theme\\_context=%D0%A0%D1%96%D0%B7%D0%B0%D0%BD%D0%BD%D1%8F+%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B2&theme\\_cond=all theme&theme\\_id=0&is\\_ttp=0&combiningAND=0&step=20&tpage=1](http://library.khai.edu/catalog?clear_all_params=0&mode=KNMZ&lang=ukr&caller_mode=SearchDocForm&ext=no&theme_path=0&themes_basket=&ttp_themes_basket=&disciplinesearch=no&top_list=1&fullsearch fld=&author fld=%D0%A0%D0%BE%D0%BC%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2&docname fld=&docname_cond=beginwith&theme_context=%D0%A0%D1%96%D0%B7%D0%B0%D0%BD%D0%BD%D1%8F+%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B2&theme_cond=all theme&theme_id=0&is_ttp=0&combiningAND=0&step=20&tpage=1)

Сторінка дисципліни знаходиться за посиланням:  
<https://mentor.khai.edu/course/view.php?id=340>

## **11. Рекомендована література**

### **Базова**

1. Закон України “Про інвестиційну діяльність” № 1560-XII від 18.09.1991.
2. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» № 3480-IV від 23.02.2006.
3. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. – К. : Центр учбової літератури, 2018. – 480 с.
4. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи / Н.В. Захарченко. – Одеса : «Атлант ВОИ СОІУ», 2018. – 184 с.
5. Інвестиційне право: конспект лекцій для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти ОПП «Менеджмент» спеціальності 073 «Менеджмент» денної форми здобуття вищої освіти. Миколаїв: Миколаївський національний аграрний університет, 2022. – 83 с.
6. Лактіонова О. А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування» / О. А. Лактіонова. – Вінниця: «Донецький національний університет імені Василя Стуса» 2019. - 256 с.
7. Мордань Є. Ю. Методичні вказівки до практичних занять і самостійної роботи з дисципліни «Інвестування» / укладачі: Є. Ю. Мордань, І. І. Рекуненко, О. С. Журавка, А. Г. Бухтіарова. – Суми : Сумський державний університет, 2019. – 92 с
8. Петухова О.М, Інвестування Навчальний посібник рекомендовано МОН України. / О.М.Петухова. - К.: ЦНЛ, 2017 – 336 с.
9. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник.2-ге вид. доп. і перероб. – К.: ЦП «Компринт», 2018 – 350 с.
10. Ярошевич Н.Б. Державне управління інвестиційною діяльністю: Навчальний посібник / Н. Б. Ярошевич, І. Ю. Кондрат, А. І. Якимів.– Львів.: «Новий Світ-2000», 2020. – 429 с.

### **Допоміжна**

1. Аналіз інвестиційних проектів: практикум для ст-ів ВНЗ / А. В. Череп, В. З. Бугай, Є. Л. Білий, А. В. Бугай. — К.: Кондор, 2017. — 260 с.
2. Вовчак О. Д. Інвестиційний менеджмент : підручник / О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин; Укоопспілка, Львів. торг.-екон. ун-т. - Львів : Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. - 463 с
3. Калінеску Т.В. Роль інноваційної дифузії щодо розвитку соціально-економічних систем / Т.В. Калінеску // Часопис економічних реформ. Науково-виробничий журнал. - № 2(46), 2022. – С. 31 – 43.
4. Калінеску Т.В. Оцінювання інвестиційної привабливості фармацевтичного підприємства / Т.В. Калінеску, А.С.Безрукова. Часопис

економічних реформ. Науково-виробничий журнал. - №4(36), 2019. – С. 13 – 20.

5. Калінеску Т.В. Методологічні та прагматичні аспекти сучасної інноваційної активності підприємств / Т.В. Калінеску // Часопис економічних реформ. Науково-виробничий журнал. - № 3(27), 2017. – С. 42 – 48.

6. Калінеску Т.В. Оцінювання гнучкості інноваційного розвитку підприємств та виробничого персоналу: монографія / Т.В. Калінеску, О.Д. Кирилов, А.О. Фоменко. Сєверодонецьк: вид-во СНУ ім. В. Даля, 2016. – 316 с.

7. Слободян О.А. Гармонізація законодавства у сфері спільного інвестування до законодавства Європейського Союзу // Цивільне законодавство України в контексті розвитку Європейського приватного права: монографія / Р.О. Стефанчук, Ю.В. Білоусов, Н.Л. Бондаренко Зелінська [та ін.] ; за заг. ред. Ю.В. Білоусова. – К.: Ред. журн. «Право України», 2013. – С. 155 - 169.

## 1

### 2. Інформаційні ресурси

1. Верховна Рада України. URL : <http://www.rada.gov.ua>
2. Департамент статистики міжнародної організації праці (ILO). URL: <http://www.ilo.org/stat/lang--en/index.htm>
3. Євростат. URL: <https://ec.europa.eu/eurostat/web/main/home>
4. Міжнародна асоціація офіційної статистики (IAOS). URL: <http://www.iaos-isi.org/>
5. Світовий банк. URL: <https://www.worldbank.org/>
6. Світовий центр даних. URL: <http://wdc.org.ua/uk/node/175067>
7. Статистична база даних Всесвітньої торгівельної організації (WTO). URL: [https://www.wto.org/english/res\\_e/statis\\_e/statis\\_e.htm](https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/statis_e.htm)
8. Статистична база даних Міжнародного валютного фонду. URL: <https://www.imf.org/en/Data>
9. Офіційний Інтернет-сайт Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України. URL: <http://www.smida.gov.ua/>
10. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: [www.ukrstat.gov.ua/](http://www.ukrstat.gov.ua/)

\