

Міністерство освіти і науки України  
Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя  
(повне найменування вищого навчального закладу)

Факультет Економіки та менеджменту  
(назва факультету)

Кафедра Економіки та фінансів  
(назва кафедри)

**ЗАТВЕРДЖУЮ**



Декан факультету  
Галина ЦІХ

« 30 » 08 2024 року

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
«ІНВЕСТИВАННЯ»**

|                     | назва дисципліни   |
|---------------------|--|
| галузь знань        | <u>07 «Управління та адміністрування»</u><br>(шифр і назва галузі знань)                 |
| рівень вищої освіти | <u>перший (бакалаврський)</u><br>(назва)   |
| спеціальність       | <u>072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»</u><br>(шифр і назва) |
| освітня програма    | <u>«Фінанси, банківська справа та страхування»</u><br>(назва)                            |
| спеціалізація       | <u>(назва)</u>   |
| вид дисципліни      | <u>обов'язкова дисципліна циклу професійної підготовки</u><br>(обов'язкова / вибіркова)  |

Робоча програма з навчальної дисципліни «Інвестування»

(назва дисципліни)

для студентів

факультету економіки та менеджменту

(назва факультету)

Розробник:

Доцент кафедри економіки та фінансів,  
кандидат економічних наук

(посада, науковий ступінь та вчене звання)



(підпис)

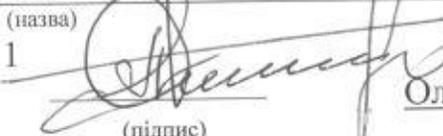
Сергій  
РАДИНСЬКИЙ

(ім'я та прізвище)

Робоча програма розглянута та схвалена  
на засіданні кафедри економіки та фінансів

(назва)

Протокол від «26» серпня 2024 року № 1  
Завідувач кафедри



(підпис)

Олена ПАНУХНИК

(ім'я та прізвище)

Робоча програма розглянута та схвалена НМК  
факультету економіки та менеджменту

Протокол від «30» серпня 2024 року № 2  
Секретар НМК



(підпис)

Оксана ПОТІХА

(ім'я та прізвище)

Робоча програма погоджена:

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

(шифр і назва)

освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

(назва)

Завідувач випускової кафедри



(підпис)

Олена ПАНУХНИК

(ім'я та прізвище)

Гарант освітньої програми



(підпис)

Андрій КРУПКА

(ім'я та прізвище)

## 1. Структура навчальної дисципліни

| Показник  | Всього годин         |                                     |
|---|----------------------|-------------------------------------|
|   | Денна форма навчання | Заочна (дистанційна) форма навчання |
| Кількість кредитів/годин  | 5 /150               | 5 / 150                             |
| Аудиторні заняття, год.   | 64                   | 12                                  |
| Самостійна робота, год.   | 86                   | 138                                 |
| Аудиторні заняття:  |                      |                                     |
| лекції, год.  | 32                   | 8                                   |
| лабораторні заняття, год.   | –                    | –                                   |
| практичні заняття, год.   | 32                   | 4                                   |
| семінарські заняття, год.   | –                    | –                                   |
| Самостійна робота:  |                      |                                     |
| підготовка до лабораторних (практичних семінарських) занять                               | 38                   | 38                                  |
| опрацювання окремих розділів програми, які не виносяться на лекції                        | –                    | 50                                  |
| виконання контрольних завдань   | –                    | –                                   |
| виконання індивідуальних завдань  | 26                   | 20                                  |
| виконання курсових проектів (робіт)   | –                    | –                                   |
| підготовка та складання заліків, екзаменів, контрольних робіт, рефератів, есе, тестування | 22                   | 30                                  |
| Залік   | 1                    | 1                                   |

Частка годин самостійної роботи студента:  
денна форма навчання – 57 %;  
заочна (дистанційна) форма навчання – 92%.

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

2.1. Метою дисципліни «Інвестування» є надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу. Основні завдання вивчення дисципліни: вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці в інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Цілями дисципліни «Інвестування» є формування у студентів знань і практичних навичок, необхідних для успішної реалізації інвестиційних процесів в

поточну фінансово-господарську діяльність підприємств різних форм власності, а також активізація інвестиційних процесів підприємства.

## 2.2. Завдання навчальної дисципліни «Інвестування»:

За результатами вивчення дисципліни студент повинен продемонструвати такі результати навчання:

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.

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

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

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів компетентностей:

### *інтегральної:*

здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та проблеми у сферах фінансів, банківської справи та страхування або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів організації інвестиційної діяльності та процесів інвестування суб'єктів господарювання і характеризується комплексністю та невизначеністю умов;

### *загальних:*

ЗК 10. Здатність працювати у команді.

### *спеціальних (фахових):*

СК 2. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

СК4. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

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

### 3. Опис навчальної дисципліни

#### 3.1. Лекційні заняття

| № | Тема заняття та короткий зміст   | Кількість годин |     |
|---|--|-----------------|-----|
|   |  | ДФН             | ЗФН |
| 1 | Тема 1: Методологічні основи інвестування<br>1. Економічна сутність інвестицій 2. Основні характеристики інвестицій 3. Класифікація інвестицій 4. Основні концептуальні основи інвестування  | 2               | 1   |
| 2 | Тема 2. Суб'єкти інвестиційної діяльності<br>1.Характеристика суб'єктів інвестиційної діяльності 2.Виробничо – господарські угруповання та інститути спільного інвестування, як активні учасники інвестиційної діяльності 3. Держава, як суб'єкт інвестиційної діяльності 4.Функціональні учасники інвестиційної діяльності  | 4               | 1   |
| 3 | Тема 3. Фінансові інвестиції<br>1. Характеристика фінансових інвестицій 2. Різновиди фінансових інвестицій 3. Ринок цінних паперів 4. Учасники ринку цінних паперів та їх функції 5. Фондова біржа   | 2               | 1   |
| 4 | Тема 4: Інвестиції у виробничий капітал (реальні інвестиції)<br>1. Загальна характеристика реальних інвестицій 2. Основні форми реального інвестування 3. Інвестиції в основний капітал 4. Інвестування оборотного капіталу  | 4               | -   |
| 5 | Тема 5. Інноваційна форма інвестицій<br>1. Поняття інновацій та їх види. Форми інноваційної діяльності 2. Інноваційний процес та його особливості 3. Об'єкти інноваційної діяльності 4. Суб'єкти інноваційної діяльності 5. Фінансова підтримка інноваційної діяльності  | 2               | 1   |
| 6 | Тема 6. Інвестиційні проекти, як основа інвестиційного процесу<br>1.Поняття, різновиди та характерні ознаки інвестиційних проектів 2.Життєвий цикл інвестиційного проекту та його фази 3.Основні аспекти передінвестиційних досліджень 4.Техніко-економічне обґрунтування (ТЕО) інвестиційного проекту та його структура   | 4               | 1   |
| 7 | Тема 7. Залучення іноземного капіталу<br>1.Необхідність іноземного інвестування. Види і форми іноземних інвестицій. 2.Державна політика щодо залучення іноземних інвестицій та державні гарантії їх захисту. 3.Вільні економічні зони (ВЕЗ): види, порядок створення та механізм їх функціонування. 4. Міжнародна інвестиційна діяльність та її фінансові інститути. | 2               | -   |
| 8 | Тема 8. Інвестиційний ризик<br>1.Поняття інвестиційних ризиків, їх класифікація та характеристика 2. Кількісна оцінка ризиків інвестиційного проекту 3. Методи запобігання та мінімізації інвестиційних ризиків  | 2               | 1   |
| 9 | Тема 9. Менеджмент інвестицій<br>1. Суть, принципи та завдання управління інвестиційним процесом. 2. Система управління інвестиційною діяльністю підприємства. 3. Стратегія прийняття інвестиційних рішень на підприємстві та її основні етапи. 4. Планування інвестиційної діяльності підприємства.   | 4               | 1   |

|              |   |    |   |
|--------------|---|----|---|
| 10           | Тема 10. Обґрунтування доцільності інвестування.<br>1. Обґрунтування інвестиційних програм: зміст, склад, структура. 2. Формування інвестиційної стратегії фірми. 3. Принципи і методи обґрунтування інвестиційних програм. 4. Етапи практичної реалізації інвестиційних проектів.    | 4  | - |
| 11           | Тема 11. Використання (освоєння) інвестицій<br>1. Організація управління реалізацією інвестиційного процесу. 2. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу. 3. Моніторинг реалізації інвестиційних проектів 4. Прийняття інвестором виконаних робіт і готових об'єктів. | 2  | 1 |
| Усього годин |   | 32 | 8 |

### 3.2. Практичні заняття

| №            | Тема заняття та короткий зміст                                 | Кількість годин |     |
|--------------|--|-----------------|-----|
|              |  | ДФН             | ЗФН |
| 1            | Тема 1: Методологічні основи інвестування                      | 2               | 1   |
| 2            | Тема 2. Суб'єкти інвестиційної діяльності                      | 4               | -   |
| 3            | Тема 3. Фінансові інвестиції                                   | 4               | 1   |
| 4            | Тема 4: Інвестиції у виробничий капітал (реальні інвестиції)   | 2               | -   |
| 5            | Тема 5. Інноваційна форма інвестицій                           | 4               | 1   |
| 6            | Тема 6. Інвестиційні проекти, як основа інвестиційного процесу | 4               | -   |
| 7            | Тема 7. Залучення іноземного капіталу                          | 2               | -   |
| 8            | Тема 8. Інвестиційний ризик                                    | 2               | 1   |
| 9            | Тема 9. Менеджмент інвестицій                                  | 2               | -   |
| 10           | Тема 10. Обґрунтування доцільності інвестування                | 2               | -   |
| 11           | Тема 11. Використання (освоєння) інвестицій                    | 4               | -   |
| Усього годин |  | 32              | 4   |

### 3.3. Самостійна робота

| № | Найменування робіт  | Кількість годин |     |
|---|---|-----------------|-----|
|   |   | ДФН             | ЗФН |
| 1 | Підготовка до лабораторних (практичних, семінарських) занять  | 38              | 38  |
| 2 | Опрацювання окремих розділів програми, які не виносяться на лекції  | -               | 50  |
| 3 | Виконання індивідуальних завдань (доповідь-презентація на одну з тем):<br>1. Дослідження теоретичних підходів сутності інвестицій. Аналіз видів та класифікацій інвестиційної діяльності на підприємстві.<br>2. Визначення основних характеристик інвестицій. Дослідження інвестиційного процесу та його фаз<br>3. Особливості становлення інвестиційної діяльності в Україні<br>4. Аналіз складових інвестиційної діяльності діючого підприємства. Оцінка інвестиційного потенціалу двох підприємств : порівняння.<br>5. Розробка на підставі оцінювання інвестиційної стратегії для даних підприємств (торгівля, сфера послуг).<br>6. Інвестиційна політика підприємства: сутність, напрями та особливості реалізації на підприємствах різних галузей економіки | 26              | 20  |

Технічний аналіз фондового ринку та фінансових інструментів.

7. Дослідження особливостей фінансового інвестування у різних галузях національної економіки. Визначення особливостей функціонування фондової біржі та основних інструментів фондового ринку
8. Фондовий ринок в Україні: сутність та основні етапи розвитку
9. Особливості реалізації фінансового та реального інвестування. Інвестування оновлення основного капіталу.
10. Необхідність та значення інвестування оборотного капіталу на вітчизняному підприємстві.
11. Інвестування основного та оборотного капіталу вітчизняного підприємства. Особливості нормування при реалізації інвестування в оборотні засоби.
12. Дослідження інноваційного потенціалу із виведенням інтегрального показника для підприємства.
13. Підбір системи управління та визначення змін для впровадження інновацій на підприємстві.
14. Методичний інструментарій оцінки інноваційного потенціалу підприємства.
15. Дослідження основ інвестиційного проєктування на підприємстві.
16. Визначення інструментарію оцінки інвестиційних проєктів.
17. З'ясування сутності та особливостей реалізації стартапів на підприємствах різних форм.
18. Методичний інструментарій оцінки інвестиційних проєктів підприємства.
19. Напрями та особливостей іноземного інвестування національної економіки. Розробка бюджету реалізації іноземного інвестування.
20. Стан та напрями інвестування економіки України. Специфіка використання іноземного капіталу.
21. Стан, структура та тенденції іноземного інвестування національної економіки України.
22. Дослідження сутності та характерних рис появи інвестиційного ризику. Вплив пандемії COVID-19 на ризиковість реалізації інвестування в окремих секторах національної економіки.
23. Оцінка ступеня ризику реалізації інвестиційної діяльності на вітчизняних підприємствах (на прикладі підприємства)
24. Сутність та особливості реалізації механізмів управління інвестиційними процесами на підприємстві. Форми та методи управління інвестиціями на підприємстві.
25. Визначення основних пріоритетів удосконалення управління інвестиційними процесами підприємства.
26. Розгляд механізмів управління інвестиційними процесами підприємства. Сутність та складові інвестиційної програми підприємства.
27. Визначення напрямів формування інвестиційної стратегії підприємства.
28. Розгляд та розробка основних етапів інвестиційного проєктування на підприємстві.
29. Нові напрями реалізації інвестиційної діяльності та особливості їх обґрунтування
30. Визначення сутності та характерних особливостей освоєння інвестицій на підприємстві.
31. З'ясувати особливості моніторингу інвестиційних процесів на підприємстві.
32. Визначити напрями прийняття інвестором виконаних робіт та готових об'єктів.
33. Практичні аспекти реалізації інвестиційних процесів на

|              |   |    |     |
|--------------|---|----|-----|
|              | підприємствах різних галузей (на прикладі підприємства).                                  |    |     |
| 4            | Підготовка та складання заліків, екзаменів, контрольних робіт, рефератів, есе, тестування | 22 | 30  |
| 5            | Залік   | 1  | 1   |
| Усього годин |   | 86 | 138 |

#### 4. Критерії оцінювання результатів навчання студентів

Форма підсумкового семестрового контролю – залік

| Модуль 1                       |                        |     | Модуль 2                       |                          |     | Підсумковий контроль |    | Разом з дисципліни |
|--------------------------------|------------------------|-----|--------------------------------|--------------------------|-----|----------------------|----|--------------------|
| Аудиторна та самостійна робота |                        |     | Аудиторна та самостійна робота |                          |     |                      |    |                    |
| Теоретичний курс (тестування)  | Практична робота       |     | Теоретичний курс (тестування)  | Практична робота         |     |                      |    |                    |
| <b>20</b>                      | <b>20</b>              |     | <b>20</b>                      | <b>15</b>                |     | <b>25</b>            |    | <b>100</b>         |
| № лекції                       | Вид робіт              | Бал | № лекції                       | Вид робіт                | Бал | Теоретичний курс     | 10 |                    |
| Лекція 1                       | Практичне заняття №1-2 | 5   | Лекція 9                       | Практичне заняття №9-10  | 3   | Практичне завдання   | 15 |                    |
| Лекція 2                       |                        |     | Лекція 10                      |                          |     |                      |    |                    |
| Лекція 3                       | Практичне заняття №3-4 | 5   | Лекція 11                      | Практичне заняття №11-12 | 4   |                      |    |                    |
| Лекція 4                       |                        |     | Лекція 12                      |                          |     |                      |    |                    |
| Лекція 5                       | Практичне заняття №5-6 | 5   | Лекція 13                      | Практичне заняття №13-14 | 4   |                      |    |                    |
| Лекція 6                       |                        |     | Лекція 14                      |                          |     |                      |    |                    |
| Лекція 7                       | Практичне заняття №7-8 | 5   | Лекція 15                      | Практичне заняття №15-16 | 4   |                      |    |                    |
| Лекція 8                       |                        |     | Лекція 16                      |                          |     |                      |    |                    |

#### 5. Навчально-методичне забезпечення

Дистанційний курс Інвестування (ID 808)

1. Конспект лекцій з дисципліни «Інвестування» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти усіх форм навчання за освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування» галузь знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» / Укладач: Радинський С.В. Тернопіль: ТНТУ, 2024. 108 с.

2. Методичні вказівки для проведення практичних занять з дисципліни «Інвестування» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти усіх форм навчання за освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування» галузь знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» / Укладач: Радинський С.В. Тернопіль: ТНТУ, 2024. 35 с.

3. Методичні вказівки для самостійної роботи «Інвестування» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти усіх форм навчання за освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування» галузь

знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» / Укладач: Радинський С.В. Тернопіль: ТНТУ, 2024. 19 с.

## **6. Рекомендована література**

### **Основна**

1. Гук О. В. Інвестування інноваційної діяльності: навч. посібник (конспект лекцій). Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2021. 85 с.
2. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: навчально-методичний комплекс дисципліни. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 61 с.
3. Шишпанова Н. О. Інвестиційне право: методичні рекомендації для практичних занять. Миколаїв: МНАУ, 2022. 42 с.
4. Крилова І. Г., Христенко О. А. Основи інвестування: конспект лекцій. Миколаїв: МНАУ, 2023. 73 с.
5. Скоробогатова Н. Є. Інвестування. Практикум: навч. посібник. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2023. 67 с.
6. Поліщук Н. В. Інвестування: методичні рекомендації щодо виконання індивідуальних творчо-аналітичних завдань. Вінниця: ДонНУ ім. Василя Стуса, 2023. 16 с.
7. Кущик А. П. Аналіз інвестиційних проєктів: методичні рекомендації до самостійної роботи. Запоріжжя: ЗНУ, 2023. 110 с.
8. Серьогіна Д. О., Жовтяк Г. А., Пушкар Т. А. Економіка та організація інвестиційно-інноваційної діяльності: навч. посібник. Харків: ХНУМГ ім. О. М. Бекетова, 2023. 206 с.
9. Петлін І. В. Інвестування у готельному і ресторанному бізнесі: методичні рекомендації та завдання. Львів: ЛНУ ім. І. Франка, 2023. 51 с.
10. Боковець В. В. Управління інвестиціями: навчальний посібник. 2023. 186 с.

### **Додаткова**

1. Скоробогатова Н. Є. Інвестування (навчально-методичні матеріали/практичні завдання). 2023. 67 с.
2. Качула С. В., Халатур С. М., Павлова Г. Є., Лисяк Л. В., Дуброва Н. П. Інвестиційний менеджмент: навч. посібник (практикум). Дніпро: ДДАЕУ, 2024. 200 с.
3. Горбаньова В. О. Інвестування: конспект лекцій. Одеса: Міжнародний гуманітарний університет, 2024. 216 с.
4. Горбаньова В. О. Інвестування: методичні рекомендації для практичних занять та самостійної роботи. Одеса: Міжнародний гуманітарний університет, 2024. 66 с.
5. Горбаньова В. О. Силабус «Інвестування». Одеса: Міжнародний гуманітарний університет, 2024. 13 с.
6. Новаковська І. О., Мединська Н. В., Бавровська Н. М. Інвестиційний аналіз.

Частина 1: навчальний посібник. Київ: НУБіП України, 2024. 323 с.

7. Саїнчук Н. В. Інвестування: методичні рекомендації до практичних завдань. Чернівці: ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2024. 32 с.

8. Табацкова Г. В. Основи інвестування: конспект лекцій. Миколаїв: МНАУ, 2025. 74 с.

9. Основи інвестування у бізнес-середовищі (силабус освітньої компоненти). 2025. 5 с.

10. Investing / Інвестування (навчально-методичне забезпечення дисципліни). МАУП, 2026. 12 с.

## **7. Інформаційні ресурси**

Сторінка курсу в A-Tutor (ID: 808). URL: <https://dl.tntu.edu.ua/index.php>

### *Адреси бібліотек:*

1. Науково-технічна бібліотека ТНТУ:

Україна, 46001, м. Тернопіль, вул. Руська 56, корпус №2

<http://library.tntu.edu.ua/>

2. Обласна універсальна наукова бібліотека:

46020, Тернопіль, Шевченка, 15

<http://www.library.te.ua>

### *Інтернет ресурси:*

1. <http://portal.rada.gov.ua/> - офіційний сайт Верховної Ради України.

2. <http://www.minfin.gov.ua/> - офіційний сайт Міністерства фінансів

України.

3. <http://www.bank.gov.ua/> - офіційний сайт Національного Банку України.

4. <http://ukrstat.gov.ua> - офіційний сайт Державного комітету статистики

України.

5. <http://ua-ekonomist.com/> - український журнал Економіст.



