

Міністерство освіти і науки України
Первомайський навчально-науковий інститут
Національного університету кораблебудування
імені адмірала Макарова

Кафедра «Економіки та суспільного розвитку»



РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТИВАННЯ / INVESTMENT

(шифр і назва навчальної дисципліни)

рівень вищої освіти – перший (бакалаврський)

тип дисципліни - обов'язкова

(обов'язкова/ вибіркова)

мова викладання – українська

(українська / англійська)

Первомайськ – 2026 рік

Робоча програма «Інвестування» є однією із складових комплексної підготовки фахівців галузі знань 05- Соціальні та поведінкові науки спеціальності 051 – Економіка освітня програма – Економіка підприємства,
«26» 08 2026 року 22 с.

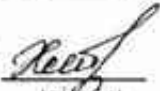
Розробник: Хмарська І.А., канд. екон. наук, доцент

Проект робочої програми навчальної дисципліни узгоджено з гарантом освітньої програми:

Гарант освітньої програми «ЕКОНОМІКА ПІДПРИЄМСТВА»
Мігай Наталя Борисівна к.е.н, доцент 

Проект робочої програми навчальної дисципліни розглянуто на засіданні кафедри Економіки та суспільного розвитку

Протокол № 1 від «26» 08 2026 року

Завідувач кафедри Е та СР  к.е.н., доцент Хмарська І.А.
(підпис) (прізвище та ініціали)

Проект робочої програми навчальної дисципліни розглянуто Навчально-методичною радою ПННІ НУК

Протокол від № 1 від «26» 08 2026 року

Голова Навчально-методичної ради ПННІ НУК

Гришина Лариса Олександрівна, к.е.н., професор НУК



ЗМІСТ

Вступ	4
1. Опис навчальної дисципліни	6
2. Мета вивчення навчальної дисципліни.....	7
3. Передумови для вивчення дисципліни	8
4. Очікувані результати навчання	8
5. Програма навчальної дисципліни	8
6. Засоби діагностики результатів навчання та методів їх демонстрування ...	9
7. Форми поточного та підсумкового контролю	9
8. Критерії оцінювання результатів навчання	10
9. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає навчальна дисципліна	11
10. Рекомендовані джерела інформації	12

ВСТУП

Анотація

Дисципліна «**Інвестування**» спрямована на формування у здобувачів вищої освіти системного розуміння теоретичних засад, принципів та сучасних механізмів інвестиційної діяльності, а також набуття практичних навичок прийняття обґрунтованих інвестиційних рішень в умовах невизначеності та ризику.

У процесі вивчення дисципліни розглядаються сутність, види та форми інвестицій, суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності, особливості формування та реалізації інвестиційної політики підприємства. Особлива увага приділяється оцінюванню ефективності інвестиційних проєктів, визначенню вартості інвестиційних ресурсів, аналізу інвестиційних ризиків та методам їх мінімізації.

Дисципліна охоплює питання реальних і фінансових інвестицій, формування інвестиційного портфеля, оцінювання доходності та ризику фінансових інструментів, джерел фінансування інвестицій, управління інвестиційними проєктами, а також особливостей інвестиційної діяльності підприємств в умовах цифровізації, глобалізації та економічної нестабільності.

Вивчення дисципліни сприяє розвитку аналітичного та стратегічного мислення, здатності оцінювати інвестиційні альтернативи, прогнозувати результати вкладення капіталу, визначати рівень інвестиційного ризику та приймати ефективні управлінські рішення щодо формування і використання інвестиційних ресурсів.

Ключові слова: інвестиції, інвестиційна діяльність, інвестиційна політика, інвестиційний проєкт, інвестиційний портфель, інвестиційний ризик, доходність, ефективність інвестицій, фінансування інвестицій, управління інвестиціями.

Summary

The course “**Investment**” is aimed at developing students’ systematic understanding of the theoretical foundations, principles, and modern mechanisms of investment activity, as well as practical skills in making well-grounded investment decisions under conditions of uncertainty and risk.

The course covers the essence, types, and forms of investments, the subjects and objects of investment activity, and the specific features of developing and implementing an enterprise’s investment policy. Particular attention is paid to evaluating the efficiency of investment projects, determining the cost of investment resources, analyzing investment risks, and applying methods for their minimization.

The course addresses issues related to real and financial investments, investment portfolio formation, assessment of the return and risk of financial instruments, sources of investment financing, investment project management, as well as the specific features of investment activities of enterprises under conditions of digitalization, globalization, and economic instability.

Studying the course contributes to the development of analytical and strategic thinking and enables students to evaluate investment alternatives, forecast the results of capital investment, assess the level of investment risk, and make effective managerial decisions regarding the formation and use of investment resources.

Keywords: investment, investment activity, investment policy, investment project, investment portfolio, investment risk, return, investment efficiency, investment financing, investment management.

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань <u>05- Соціальні та поведінкові науки</u>	Обов'язкова	
Модулів – 1	Спеціальність: 051 – Економіка	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 2		4	4
Курсова робота -		Семестр	
Загальна кількість годин – 90		7-й	7-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2 самостійної і індивідуальної роботи студента – 3	Освітньо-кваліфікаційний рівень: Бакалавр	Лекції	
		15 год.	4 год.
		Практичні, семінарські	
		30 год.	8 год.
		Лабораторні	
		-	-
		Самостійна робота	
		45 год.	78 год.
		Індивідуальні завдання	
-	-		
		Вид контролю: Іспит	
		Форма контролю: комбінована	

2. Мета і завдання дисципліни

Мета вивчення: надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційних процесів.

Завдання: вивчення закономірностей і механізмів інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестування як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Предмет вивчення у дисципліні: вивчення закономірностей і механізмів інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестування як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Метою вивчення дисципліни є формування у студентів відповідно до освітньої програми таких *компетентностей*:

ЗК4. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК6. Здатність спілкуватися іноземною мовою.

ЗК8. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК12. Навички міжособистісної взаємодії.

ФК11. Здатність обґрунтовувати економічні рішення на основі розуміння закономірностей економічних систем і процесів та із застосуванням сучасного методичного інструментарію.

ФК12. Здатність самостійно виявляти проблеми економічного характеру при аналізі конкретних ситуацій, пропонувати способи їх вирішення.

ФК13. Здатність проводити економічний аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, оцінку їх конкурентоспроможності.

ФК14. Здатність поглиблено аналізувати проблеми і явища в одній або декількох професійних сферах з врахуванням економічних ризиків та можливих соціально-економічних наслідків.

3. Передумови для вивчення дисципліни

Передумовами для вивчення дисципліни є: «Мікроекономіка», «Макроекономіка», «Економіка підприємства», «Фінанси», «Бухгалтерський облік», «Фінанси» тощо.

4. Очікувані результати навчання

ПРН 10. Проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності.

ПРН 17. Виконувати міждисциплінарний аналіз соціально-економічних явищ і проблем в одній або декількох професійних сферах з врахуванням ризиків та можливих соціально-економічних наслідків.

ПРН 20. Оволодіти навичками усної та письмової професійної комунікації державною та іноземною мовами.

ПРН 21. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик економічних систем різного рівня, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

5. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Теоретико-методологічні засади інвестиційної діяльності

Тема 1: Методологічні основи інвестування

Еволюція поглядів на сутність та природу інвестицій. Основні задачі вивчення економіки і організації інвестиційної діяльності. Сутність, цілі і завдання методологічних систем управління інвестиціями та їх підсистеми. Класифікація інвестицій згідно класичній теорії та сучасним тенденціям.

Література: 1,2,4,6,8

Тема 2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності

Поняття про сферу інвестиційної діяльності. Моделі поведінки підприємств на ринку інвестицій. Поняття, сутність та класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності. Опис об'єктів інвестиційної діяльності та їх класифікація.

Література: 3,5,6,7

Тема 3. Фінансові інвестиції

Особливості та форми здійснення фінансових інвестицій. Етапи формування політики управління фінансовими інвестиціями. Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів інвестування. Види ризиків фінансових інструментів інвестування та їх оцінка.

Література: 2, 4, 6, 8

Тема 4. Оцінка ефективності реальних інвестицій.

Які задачі вирішуються при проведенні аналізу інвестиційних проектів. Чому варто відрізняти аналіз інвестиційних проектів від експертизи проекту. Чим відрізняється фінансовий і комерційний аналіз інвестиційного проекту. Принципи здійснення аналізу інвестиційних проектів. Показник приведених витрат і у яких випадках він може використовуватися. Показник порівняльної економічної ефективності.

Література: 1, 3, 4, 8,

Змістовий модуль 2. Управління інвестиціями та оцінювання інвестиційних ризиків

Тема 5. Іноземні інвестиції та їх державне регулювання

Умови виникнення сприятливої середовища для залучення іноземного капіталу. Види іноземних інвестицій, особливості їх залучення. Особливості роботи вітчизняних суб'єктів інвестиційної діяльності з іноземними інвесторами. Державна політика щодо залучення іноземних інвестицій. Методи та інструменти стимулювання державою іноземних інвестицій.

Література: 2, 3, 6

Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестицій

Обґрунтування і вибір інвестиційної стратегії підприємства. Принципи розробки планів реалізації інвестицій. Поняття беззбитковості та окупності інвестицій. Розрахунок дисконтованого строку окупності інвестицій. Економічне оцінювання інвестиційної діяльності. Необхідність дисконтування економічного ефекту. Розрахунок дисконтованого економічного ефекту.

Література: 1, 4, 5, 9

Тема 7. Менеджмент інвестицій

Теоретичні основи інвестиційного менеджменту. Сутність, цілі і завдання інвестиційного менеджменту. Методологічні системи інвестиційного менеджменту. Системи і методи інвестиційного аналізу. Системи і методи інвестиційного контролю. Методичні інструменти інвестиційного менеджменту.

Література: 2, 4, 7, 8

Тема 8. Сутність та оцінювання ризиків реального інвестування.

Сутність і класифікація інвестиційних ризиків реального інвестування. Методи врахування ризиків у показниках ефективності інвестиційного проекту. Показники оцінки рівня проектних ризиків.

Література: 1, 2, 6, 8, 9

Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						Заочна форма					
	Всього	у тому числі					Всього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Модуль 1												
Змістовий модуль 1. Теоретико-методологічні засади інвестиційної діяльності												
Тема 1. Методологічні основи інвестування	11	2	4	-	5		11	1	2			8
Тема 2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності	11	2	4	-	5		10					10
Тема 3. Фінансові інвестиції	11	2	4	-	5		13	1	2			10
Тема 4. Оцінка ефективності реальних інвестицій	11	2	4		5		10					10
Модульна контрольна робота №1												
Разом за змістовим модулем 1	44	8	16	-	20		44	2	4			38
Змістовий модуль 2. Управління інвестиціями та оцінювання інвестиційних ризиків												
Тема 5. Іноземні інвестиції та їх державне регулювання	11	2	4		5		13	1	2			10
Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестицій	11	2	4		5		10					10
Тема 7. Менеджмент інвестицій	11	2	4		5		13	1	2			10
Тема 8. Сутність та оцінювання ризиків реального інвестування	13	1	2		10		10					10
Модульна контрольна робота №2												
Разом за змістовим модулем 2	46	7	14		25		46	2	4			40
Всього	90	15	30		45		90	4	8			78

Теми практичних занять

	Назва теми	Години	
		Денна форма навчання	Заочна форма навчання
1	Тема 1. Методологічні основи інвестування	4	2
2	Тема 2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності	4	
3	Тема 3. Фінансові інвестиції	4	2
4	Тема 4. Оцінка ефективності реальних інвестицій	4	
5	Тема 5. Іноземні інвестиції та їх державне регулювання	4	2
6	Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестицій	4	
7	Тема 7. Менеджмент інвестицій	4	2
8	Тема 8. Сутність та оцінювання ризиків реального інвестування	2	
	Всього	30	8

Лабораторні заняття навчальним планом - не передбачені

Самостійна робота

Розподіл годин самостійної роботи для студентів денної форми навчання:

- підготовка до лекційних занять – *0,5 год/1 год. занять (1 година на 1 лекцію)*;
- підготовка до практичних занять – *1-2 год/1 заняття*;
- підготовка до семінарських занять – *2-4 год/1 заняття*;
- підготовка до лабораторних робіт – *2-3 год/1 робота*;
- написання рефератів, есе, виконання розрахункових, розрахунково-графічних або графічних робіт, домашньої контрольної роботи, перекладу, аналітичний огляд, аналіз практичних, проблемних ситуацій (обсяг однієї роботи 10-20 аркушів А4) – *мінімум 15 годин на 1 роботу*;
- підготовка до контрольних заходів – *(15-30) год. на 1 захід*

Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма навчання	Заочна форма навчання
1	Тема 1. Методологічні основи інвестування	5	8
2	Тема 2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності	5	10
3	Тема 3. Фінансові інвестиції	5	10
4	Тема 4. Оцінка ефективності реальних інвестицій	5	10
5	Тема 5. Іноземні інвестиції та їх державне регулювання	5	10
6	Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестицій	5	10
7	Тема 7. Менеджмент інвестицій	5	10
8	Тема 8. Сутність та оцінювання ризиків реального інвестування	10	10
	Всього	45	78

Написання курсової роботи – не передбачена

6. Методи навчання, засоби діагностики результатів навчання та методи їх демонстрування

Для визначення рівня засвоєння студентами навчального матеріалу використовуються такі методи оцінювання знань:

- поточне тестування після вивчення кожного змістового модуля;
- поточний контроль при виконанні самостійної роботи (написання рефератів);
- написання модульної контрольної роботи;
- підсумковий іспит.

7. Форми поточного та підсумкового контролю

Рівень засвоєння матеріалу дисципліни здійснюється шляхом проведення поточного модульного контролю (ПМК) у вигляді тестових завдань різної складності, захисту звітів з практичних робіт, виконання індивідуального завдання та підсумкового контролю у формі іспиту.

Підсумкова оцінка з дисципліни складається з оцінок, отриманих за поточний (модульний) контроль, результатів виконання практичних робіт, виконання індивідуального завдання. У разі успішного навчання протягом семестру, тобто своєчасного та якісного захисту практичних робіт, виконання індивідуального завдання, отримання мінімально встановленої суми балів по кожному модулю виставляється підсумкова оцінка.

За всі контрольні заходи протягом семестру студент може отримати від 0 до 100 балів. Умовою допуску студента до іспиту є мінімальна сума балів, яку студент повинен набрати у разі виконання всіх елементів модулів. Якщо студент не набрав мінімальну суму балів, йому рекомендується набрати цю кількість за рахунок виконання додаткового індивідуального завдання.

Студент, який отримав за всі КЗ протягом семестру не менше 60 балів, за його бажанням, може бути звільненим від семестрового екзамену. Студент, який набрав за всі КЗ менше 60 балів, складає підсумковий семестровий екзамен, до якого він допускається, якщо має за виконання всіх передбачених елементів модулів необхідну мінімальну суму 50 балів.

Форми контролю результатів навчальної діяльності студентів та їх оцінювання

Виконання практичних робіт

Практичні роботи	Критерії оцінювання
6	Робота виконана у встановлений термін. Студент самостійно визначає тип задачі і раціонально розв'язує її. Може розв'язувати комбіновані задачі. Звіт відповідає встановленим вимогам.
5-4	Робота виконана самостійно з порушенням встановлених термінів. Студент самостійно визначає тип задачі і раціонально розв'язує її. Може розв'язувати комбіновані задачі. Звіт відповідає встановленим вимогам.
3-2	Робота виконана з порушенням встановлених термінів. Студент наводить потрібні формули. Розв'язує задачу користуючись алгоритмом. Складений звіт містить неточності у висновках та помилки.
1	Студент складає скорочену умову задачі, робить обчислення лише за готовою формулою.
0	Студент не розв'язує задачі.
<i>Максимальна оцінка студента за даний компонент програми у першому модулі 24 бали (4 робіт по 6 балів), у другому модулі 24 бали (4 робіт по 6 балів)</i>	

Поточний модульний контроль

Правильних відповідей, %	100	90	80	70	60	50	40	30	20	10
Бал МК1	11	10	9	7	6	5	4	3	2	1
Бал МК2	11	10	9	7	6	5	4	3	2	1

Форма контролю		Максимальна кількість балів	
		Денна форма	Заочна форма
Модуль 1			
Виконання завдань	практичних	4x6=24	2x8=16
Поточний контроль	модульний	1x11=11	1x15=15
Самостійна робота		10	15
Всього		45	46
Модуль 2			
Виконання завдань	практичних	4x6=24	2x8=16
Поточний контроль	модульний	1x11=11	1x15=15
Самостійна робота		10	13
Всього		45	44
Іспит		10	10
Всього		100	100

8. Критерії оцінювання результатів навчання

	Денна форма		Заочна форма	
	Вид роботи	Кількість балів	Вид роботи	Кількість балів
Модуль 1				
ЗМ1	Практичні роботи 1-4	24	Практичні роботи	16
	Модульна контрольна робота	11	Модульна контрольна робота	15
	Самостійна робота	10	Самостійна робота	15
	Сума	45	Сума	46
Модуль 2				
ЗМ3	Практичні роботи 5-8	24	Практичні роботи	16
	Модульна контрольна робота	11	Модульна контрольна робота	15
	Самостійна робота	10	Самостійна робота	13
	Сума	45	Сума	44
	Екзамен	10	Екзамен	10
	Сума	100	Сума	100

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Шкала оцінювання: національна та ECTS			
Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проєкту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		

35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

9. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачас навчальна дисципліна

У якості наочного матеріалу під час лекційних та практичних робіт використовуються роздатковий матеріал, методичне забезпечення для вирішення практичних задач та ситуацій.

Під час проведення контрольних заходів рівень засвоєння матеріалу змістового модуля оцінюється шляхом проведення модульної контрольної роботи (МКР) та захисту практичних робіт.

10. Рекомендовані джерела інформації

Основна

1. Скоробогатова Н. Є. Інвестування : навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 147 с.
2. Степанова А. А. Інвестування в схемах і таблицях : підручник. Ч. 2. Київ, 2023. 102 с.
3. Бланк І. О., Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційний менеджмент: підручник: у 3 ч. Ч. 1. Київ : Державний торговельно-економічний університет, 2023. 503/504 с.
4. Микитюк П. П., Микитюк Ю. І., Микитюк В. П. Інвестиційний менеджмент: підручник / за ред. П. П. Микитюка. Тернопіль : ЗУНУ, 2025. 321 с.
5. Качула С. В., Халатур С. М., Павлова Г. Є. та ін. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник (практикум). Дніпро : Монолит, 2022. 204 с.
6. Слободянюк О. В., Кібік О. М., Котлубай В. О., Корнілова О. В. Примаченко І. Ф. Інвестиційний менеджмент: навчально-методичний посібник. Одеса: Фенікс, 2024. 129 с. DOI: 10.32837/11300.28715.
7. Шинкарук Л. В., Мостенська Т. Л., Мостенська Т. Г. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Київ : Кондор, 2024. 308 с.
8. Колосок С. І., Мирошніченко Ю. О., Мішеніна Г. А. Розроблення - реалізація інвестиційного проєкту : підручник. Суми: Сумський державний університет, 2021. 121 с.
9. Рогач О. І., Дзюба П. В. Основи міжнародного інвестиційного менеджменту: підручник. Київ : Київський університет, 2021. 319 с.