

**Силабус  
освітнього компоненту**

**Інвестиції  
(за вибором здобувачів освіти)**

|                             |                                                                                                                       |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Назва дисципліни:           | <b>Інвестиції</b>                                                                                                     |
| Рівень вищої освіти:        | <b>перший (бакалаврський)</b>                                                                                         |
| Сторінка курсу в Moodle:    | <a href="https://dl2022.khadi-kh.com/course/view.php?id=5089">https://dl2022.khadi-kh.com/course/view.php?id=5089</a> |
| Обсяг освітнього компоненту | <b>4 кредити (120 годин)</b>                                                                                          |
| Форма підсумкового контролю | <b>Залік</b>                                                                                                          |
| Консультації:               | <b>за графіком</b>                                                                                                    |
| Назва кафедри:              | <b>кафедра економіки і підприємництва</b>                                                                             |
| Мова викладання:            | <b>українська</b>                                                                                                     |
| Керівник курсу:             | <b>Кудрявцев В'ячеслав Михайлович, к.е.н., доцент</b>                                                                 |
| Контактний телефон:         | <b>0999866675</b>                                                                                                     |
| E-mail:                     | <a href="mailto:slavkudr@ukr.net">slavkudr@ukr.net</a>                                                                |

**Короткий зміст освітнього компоненту:**

**Метою** є формування системи теоретичних знань і практичних навичок в галузі економічної оцінки інвестицій, необхідними для вибору економічно бажаних і ефективних інвестиційних рішень.

**Предмет:** теоретико-методологічні та методичні основи інвестиційної діяльності держави, суб'єктів підприємницької діяльності та формування навичок підприємницького мислення населення.

**Основними завданнями вивчення навчальної дисципліни є:**

- усвідомлення сутності, видів та функцій інвестицій;
- визначення показників оцінки доцільності реалізації інвестиційних проектів;
- вивчення теоретично-методологічних засад аналізу інвестиційних проектів, техніку їх оцінки й критерії вибору інвестиційної стратегії;
- засвоєння організації управління портфелем інвестиційних проектів;

**Передумови для вивчення освітнього компоненту:** вивчення цієї дисципліни не потребує спеціальної підготовки, програма середньої школи є достатньою, крім того: «Вища математика»; «Економічна теорія» (бажано).

**Компетентності, яких набуває здобувач:**

**Загальні компетентності:**

- здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу;
- здатність вчитися й оволодівати сучасними знаннями;
- здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел;
- здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях;

- знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності;

- здатність діяти соціально відповідально та свідомо.

#### **Спеціальні компетентності:**

- досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію здатність макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища;

- здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання;

- здатність здійснювати ефективні комунікації в сфері інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання;

- здатність визначати, обґрунтовувати професійні рішення в сфері інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання; і брати відповідальність за них;

- здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку у сфері інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.

#### **Результати навчання:**

- застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати;

- володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження економічних процесів у сфері інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання;

- виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

#### **Тематичний план**

| № теми | Назва тем (ЛК, ЛР, ПР, СЗ, СР)                                        | Кількість годин |        |
|--------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|
|        |                                                                       | очна            | заочна |
| 1      | ЛК Економічна сутність і види інвестицій                              | 3               | 2      |
|        | ПР Концепція часової вартості грошей                                  | 2               | 0      |
|        | СРС Напрями інвестування на вітчизняних підприємствах                 | 10              | 14     |
| 2      | ЛК Реальні та фінансові інвестиції                                    | 3               | 2      |
|        | ПР Теорія вартості грошей у часі в фінансових інвестиціях             | 2               | 0      |
|        | СРС . Інвестиційний процес та інвестиційний цикл                      | 10              | 14     |
| 3      | ЛК Концепція вартості грошей у часі та оцінка ефективності інвестицій | 3               | 0      |
|        | ПР Оцінка ефективності інвестицій за методикою UNIDO                  | 2               | 2      |
|        | СРС Класифікація суб'єктів інвестиційної сфери                        | 10              | 16     |
| 4      | ЛК Інвестиційні проекти                                               | 3               | 0      |
|        | ПР Аналіз ефективності інвестиційних проектів                         | 2               | 2      |
|        | СРС Критерії та методи оцінки інвестиційних проектів                  | 10              | 16     |
| 5      | ЛК Фінансове забезпечення інвестиційних проектів                      | 3               | 0      |
|        | ПР Управління формуванням інвестиційних ресурсів                      | 2               | 0      |
|        | СРС Механізм функціонування та структура інвестиційного ринку         | 10              | 18     |
| 6      | ЛК. Стратегії інвестиційної діяльності підприємства                   | 3               | 2      |
|        | ПР Аналіз особистих фінансів: складання бюджету та планування витрат  | 2               | 0      |
|        | СРС Фінансування реальних інвестицій                                  | 10              | 14     |

|       |                                                                             |    |     |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------|----|-----|
| 7     | ЛК Іноземні інвестиції                                                      | 3  | 0   |
|       | ПР Фінансове забезпечення інвестиційного процесу та використання інвестицій | 2  | 0   |
|       | СРС Інші види інвестиційної діяльності                                      | 10 | 9   |
| 8     | ЛК Управління ризиками інвестиційної діяльності                             | 3  | 0   |
|       | ПР Економічна оцінка інвестиційних ризиків                                  | 2  | 0   |
|       | СРС Регулювання інвестиційної діяльності                                    | 10 | 9   |
| Разом | ЛК                                                                          | 24 | 6   |
|       | ПР (ЛР, СЗ)                                                                 | 16 | 4   |
|       | СР                                                                          | 80 | 110 |

**Індивідуальне навчально-дослідне завдання:** не передбачено

**Методи навчання:** словесні (лекція, пояснення, розповідь, бесіда, дискусія), наочні (метод ілюстрацій та демонстрацій), практичні (практичні завдання).

### **Система оцінювання та вимоги:**

Оцінювання здобувачів здійснюється на основі загальних критеріїв, наведених у [СТВНЗ 7.1-03:2024 Положення про організацію освітнього процесу в Харківському національному автомобільно-дорожньому університеті](#) та [СТВНЗ-90.1-02:2023 Оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти](#)

### **Поточна успішність**

**1** Поточна успішність здобувачів за виконання навчальних видів робіт на навчальних заняттях і за виконання завдань самостійної роботи оцінюється за допомогою чотирибальної шкали оцінок з наступним перерахуванням у 100- бальную шкалу. Під час оцінювання поточної успішності враховуються всі види робіт, передбачені навчальною програмою.

**1.1** Лекційні заняття оцінюються шляхом визначення якості виконання конкретизованих завдань.

**1.2** Практичні заняття оцінюються якістю виконання контрольного або індивідуального завдання, виконання та оформлення практичної роботи.

**2** Оцінювання поточної успішності здобувачів вищої освіти здійснюється на кожному практичному занятті (лабораторному чи семінарському) за чотирибальною шкалою («5», «4», «3», «2») і заносяться у журнал обліку академічної успішності.

– «відмінно»: здобувач бездоганно засвоїв теоретичний матеріал, демонструє глибокі знання з відповідної теми або навчальної дисципліни, основні положення;

– «добре»: здобувач добре засвоїв теоретичний матеріал, володіє основними аспектами з першоджерел та рекомендованої літератури, аргументовано викладає його; має практичні навички, висловлює свої міркування з приводу тих чи інших проблем, але припускається певних неточностей і похибок у логіці викладу теоретичного змісту або при аналізі практичного;

– «задовільно»: здобувач в основному опанував теоретичні знання навчальної теми, або дисципліни, орієнтується у першоджерелах та рекомендованій літературі, але непереконливо відповідає, плутає поняття, невпевнено відповідає на додаткові питання, не має стабільних знань; відповідаючи на питання практичного характеру, виявляє неточність у знаннях, не вміє оцінювати факти та явища, пов'язувати їх із майбутньою професією;

– «незадовільно»: здобувач не опанував навчальний матеріал теми

(дисципліни), не знає наукових фактів, визначень, майже не орієнтується в першоджерелах та рекомендованій літературі, відсутнє наукове мислення, практичні навички не сформовані.

**3** Підсумковий бал за поточну діяльність визнається як середньоарифметична сума балів за кожне заняття, за індивідуальну роботу, поточні контрольні роботи за формулою:

$$K^{поточ} = \frac{K1 + K2 + \dots + Kn}{n}$$

де  $K^{поточ}$  – підсумкова оцінка успішності за результатами поточного контролю;

$K1, K2, \dots, Kn$  – оцінка успішності  $n$ -го заходу поточного контролю;

$n$  – кількість заходів поточного контролю.

Оцінки конвертуються у бали згідно шкали перерахунку (таблиця 1).

**Таблиця 1** – Перерахунок середньої оцінки за поточну діяльність у багатобальну шкалу

| 4-бальна шкала | 100-бальна шкала | 4-бальна шкала | 100-бальна шкала | 4-бальна шкала | 100-бальна шкала | 4-бальна шкала     | 100-бальна шкала |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| 5              | 100              | 4,45           | 89               | 3,90           | 78               | 3,35               | 67               |
| 4,95           | 99               | 4,4            | 88               | 3,85           | 77               | 3,3                | 66               |
| 4,9            | 98               | 4,35           | 87               | 3,80           | 76               | 3,25               | 65               |
| 4,85           | 97               | 4,3            | 86               | 3,75           | 75               | 3,2                | 64               |
| 4,8            | 96               | 4,25           | 85               | 3,7            | 74               | 3,15               | 63               |
| 4,75           | 95               | 4,20           | 84               | 3,65           | 73               | 3,1                | 62               |
| 4,7            | 94               | 4,15           | 83               | 3,60           | 72               | 3,05               | 61               |
| 4,65           | 93               | 4,10           | 82               | 3,55           | 71               | 3                  | 60               |
| 4,6            | 92               | 4,05           | 81               | 3,5            | 70               | від 1,78 до 2,99   | від 35 до 59     |
|                |                  |                |                  |                |                  | повторне складання |                  |
| 4,55           | 91               | 4,00           | 80               | 3,45           | 69               | від 0 до 1,77      | від 0 до 34      |
| 4,5            | 90               | 3,95           | 79               | 3,4            | 68               | повторне вивчення  |                  |

### Підсумкове оцінювання

**1** Здобувач вищої освіти отримує залік на останньому занятті з дисципліни за результатами поточного оцінювання. Середня оцінка за поточну діяльність конвертується у бали за 100-бальною шкалою, відповідно до таблиці перерахунку (таблиця 1).

Здобувачі вищої освіти, які мають середню поточну оцінку з дисципліни нижче ніж «3» (60 балів), на останньому занятті можуть підвищити свій поточний бал шляхом складання тестів з дисципліни.

Оцінювання знань здобувачів шляхом тестування здійснюється за шкалою:

- «Відмінно»: не менше 90 % правильних відповідей;
- «Дуже добре»: від 82 % до 89 % правильних відповідей;
- «Добре»: від 74 % до 81 % правильних відповідей;
- «Задовільно»: від 67 % до 73% правильних відповідей;
- «Задовільно достатньо»: від 60 % до 66 % правильних відповідей;
- «Незадовільно»: менше 60 % правильних відповідей.

**2** Умовою отримання заліку є:

- відпрацювання всіх пропущених занять;
- середня поточна оцінка з дисципліни не нижче «3» (60 балів).

**3** За виконання індивідуальної самостійної роботи та участь у наукових заходах здобувачам нараховуються додаткові бали.

**3.1** Додаткові бали додаються до суми балів, набраних здобувачем вищої освіти за поточну навчальну діяльність (для дисциплін, підсумковою формою контролю для яких є залік), або до підсумкової оцінки з дисципліни, підсумковою формою контролю для якої є екзамен.

**3.2** Кількість додаткових балів, яка нараховується за різні види індивідуальних завдань, залежить від їх об'єму та значимості:

- призові місця з дисципліни на міжнародному / всеукраїнському конкурсі наукових студентських робіт – 20 балів;
- призові місця з дисципліни на всеукраїнських олімпіадах – 20 балів;
- участь у міжнародному / всеукраїнському конкурсі наукових студентських робіт – 15 балів
- участь у міжнародних / всеукраїнських наукових конференціях студентів та молодих вчених – 12 балів;
- участь у всеукраїнських олімпіадах з дисципліни – 10 балів
- участь в олімпіадах і наукових конференціях ХНАДУ з дисципліни – 5 балів;
- виконання індивідуальних науково-дослідних (навчально-дослідних) завдань підвищеної складності – 5 балів.

**3.3** Кількість додаткових балів не може перевищувати 20 балів.

**4** Результат навчання оцінюється:

- за двобальною шкалою (зараховано/не зараховано) згідно з таблицею 2.

Підсумкова оцінка разом з додатковими балами не може перевищувати 100 балів.

**Таблиця 2** – Шкала оцінювання знань здобувачів за результатами підсумкового контролю з навчальної дисципліни

| Оцінка в балах | Оцінка за національною шкалою | Оцінка за шкалою ЄКТС |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                |                               | Оцінка                | Критерії                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                | залік                         |                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 90-100         | Зараховано                    | <b>A</b>              | Теоретичний зміст курсу освоєний цілком, без прогалин, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом сформовані, усі передбачені програмою навчання навчальні завдання виконані, якість їхнього виконання оцінено числом балів, близьким до максимального                     |
| 80-89          |                               | <b>B</b>              | Теоретичний зміст курсу освоєний цілком, без прогалин, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом в основному сформовані, усі передбачені програмою навчання навчальні завдання виконані, якість виконання більшості з них оцінено числом балів, близьким до максимального |

|       |                     |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------|---------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 75-79 |                     | <b>C</b>  | Теоретичний зміст курсу освоєний цілком, без прогалин, деякі практичні навички роботи з освоєним матеріалом сформовані недостатньо, усі передбачені програмою навчання навчальні завдання виконані, якість виконання жодного з них не оцінено мінімальним числом балів, деякі види завдань виконані з помилками                                                                                     |
| 67-74 |                     | <b>D</b>  | Теоретичний зміст курсу освоєний частково, але прогалини не носять істотного характеру, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом в основному сформовані, більшість передбачених програмою навчання навчальних завдань виконано, деякі з виконаних завдань, можливо, містять помилки                                                                                                 |
| 60-66 |                     | <b>E</b>  | Теоретичний зміст курсу освоєний частково, деякі практичні навички роботи не сформовані, багато передбачених програмою навчання навчальних завдань не виконані, або якість виконання деяких з них оцінено числом балів, близьким до мінімального.                                                                                                                                                   |
| 35-59 | <b>Незараховано</b> | <b>FX</b> | Теоретичний зміст курсу освоєний частково, необхідні практичні навички роботи не сформовані, більшість передбачених програм навчання навчальних завдань не виконано, або якість їхнього виконання оцінено числом балів, близьким до мінімального; при додатковій самостійній роботі над матеріалом курсу можливе підвищення якості виконання навчальних завдань (з можливістю повторного складання) |
| 0-34  |                     | <b>F</b>  | Теоретичний зміст курсу не освоєно, необхідні практичні навички роботи не сформовані, усі виконані навчальні завдання містять грубі помилки, додаткова самостійна робота над матеріалом курсу не приведе до якого-небудь значущого підвищення якості виконання навчальних завдань (з обов'язковим повторним курсом)                                                                                 |

### Політика курсу:

- курс передбачає роботу в колективі, середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики;
- освоєння дисципліни передбачає обов'язкове відвідування лекцій і практичних занять, а також самостійну роботу;
- самостійна робота передбачає вивчення окремих тем навчальної дисципліни, які винесені відповідно до програми на самостійне опрацювання, або ж були розглянуті стисло;
- усі завдання, передбачені програмою, мають бути виконані у встановлений термін;
- якщо здобувач вищої освіти відсутній на заняттях з поважної причини, він презентує виконані завдання під час самостійної підготовки та консультації викладача;
- під час вивчення курсу здобувачі вищої освіти повинні дотримуватись правил академічної доброчесності, викладених у таких документах: [СТВНЗ 67.1-01:2019 Правила академічної доброчесності учасників освітнього процесу](#)

Харківського національного автомобільно-дорожнього університету, СТБНЗ 85.1-02:2023 Академічна доброчесність. Перевірка тексту академічних, наукових та кваліфікаційних робіт на плагіат, СТБНЗ 67.0-01:2019 Морально-етичний кодекс учасників освітнього процесу Харківського національного автомобільно-дорожнього університету;

- у разі виявлення факту плагіату здобувач отримує за завдання 0 балів і повинен повторно виконати завдання, які передбачені у силабусі;
- списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних пристроїв). Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час он-лайн тестування.

### **Рекомендована література:**

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>. – Заголовок з екрану.
2. Лактіонова О.А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування». Вінниця: «Донецький національний університет імені Василя Стуса», 2019. 256 с. URL: <https://r.donnu.edu.ua/handle/123456789/183>.
3. Давиденко Н. М., Скрипник Г. О. Інвестування : підручник. Київ : О. В. Ямчинський, 2021. 459 с.
4. Петухова О. М. Інвестування : навчальний посібник. Київ : Центр навчальної літератури, 2020. 336 с.
5. Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник / С. В. Кальний. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.
6. Сазонець І. Л., Федорова В. А., Гладченко А. Ю. Інвестування : підручник для студентів вищих навчальних закладів. Львів : Новий світ-2000, 2019. 388 с.
7. Гулько Л. Г. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник / Львів : Новий світ2000, 2019. 260 с.

### **Додаткові джерела:**

1. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник / І. Мойсеєнко, І. Ревак, Г. Миськів, Н. Чапляк. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 275 с.
2. Інвестиційний аналіз бізнес-проектів : навчальний посібник / Трусова Н. В., Пристемський О. С., Якушева І. Є., Терновський В. О. Мелітополь : Видавничий будинок Мелітопольської міської друкарні, 2019. 328 с.
3. Васьківська К. В., Децик О. І. Інвестиційна діяльність суб'єктів підприємництва в системі бізнес-адміністрування : монографія / за загальною редакцією К. В. Васьківської. Львів : Галич-Прес, 2019. 191 с.
4. Грем Бенджамін. Розумний інвестор : стратегія вартісного інвестування Київ : Наш Формат, 2019. 540 с.
5. International investment law in the arbitration process / Sergiy A. Voitovich. Kyiv : Юридичний світ, 2019. 269 с.
6. Верховна Рада України: веб-сайт. URL: <http://www.portal.rada.gov.ua>
7. Кабінет міністрів України: веб-сайт. URL: <http://www.kmu.gov.ua>
8. Державний комітет статистики України: веб-сайт. URL:

<http://www.ukrstat.gov.ua>

9. Міністерство Фінансів України: веб-сайт. URL: <https://mof.gov.ua/uk>

10. Міністерство економіки України: веб-сайт. URL: <https://www.me.gov.ua/?lang=uk-UA>.

Розробник силабусу  
навчальної дисципліни, к.е.н., доц.



підпис

В'ячеслав КУДРЯВЦЕВ

ПІБ

Завідувач кафедри  
економіки і підприємництва, д.е.н., проф.



підпис

Оксана ДМИТРИЄВА

ПІБ