



**Приватний вищий навчальний заклад  
«Буковинський університет»  
Факультет інформаційних технологій та економіки  
Кафедра обліку і фінансів**

---

СХВАЛЕНО  
на засіданні науково-методичної ради  
факультету  
протокол № 1 від 26 серпня 2025р.

ЗАТВЕРДЖУЮ  
Декан факультету інформаційних  
технологій та економіки  
\_\_\_\_\_/Тетяна ШТЕРМА/  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2025 р.

**СИЛАБУС  
обов'язкової навчальної дисципліни  
«Інвестування»**

<b>Освітньо-професійна програма:</b>	<u>Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок</u>
<b>Спеціальність:</b>	<u>072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»</u> <u>D2 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»</u>
<b>Галузь знань:</b>	<u>07 «Управління та адміністрування»</u> <u>D «Бізнес, адміністрування та право»</u>
<b>Рівень вищої освіти:</b>	<u>перший (бакалаврський)</u>
<b>Факультет:</b>	<u>Інформаційних технологій та економіки</u>
<b>Мова навчання:</b>	<u>українська</u>
<b>Розробник:</b>	<u>Скуляк Валентина Михайлівна, кандидат економічних наук, доцент кафедри обліку і фінансів</u>
<b>Профайл викладача</b>	 <a href="https://bukuniver.edu.ua/university/faculties-and-departments/ite-faculty/department-of-accounting-and-finance/#">https://bukuniver.edu.ua/university/faculties-and-departments/ite-faculty/department-of-accounting-and-finance/#</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:skuliak_v@ukr.net">skuliak_v@ukr.net</a>
<b>Консультації</b>	четвер з 12:30 до 14:00

### **1. Анотація дисципліни (призначення навчальної дисципліни).**

Дисципліна «Інвестування» спрямована на вивчення закономірностей і механізму реалізації інвестиційних відносин держави, підприємств і фізичних осіб; на формування вмінь визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави з урахуванням особливостей діяльності, можливостей і обмежень в процесі оцінювання та прогнозування стану і напрямків розвитку.

Дисципліна «Інвестування» є складовою навчального плану підготовки фахівців першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок», побудована відповідно до вимог Європейської кредитної трансферно-накопичувальної системи (ECTS) і містить 3 кредити. Форма підсумкового контролю – залік.

### **2. Мета та завдання вивчення дисципліни.**

**Метою** вивчення дисципліни є формування знань та умінь щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу, поглиблення теоретичних знань і 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 проекти.

**Завданнями** вивчення дисципліни «Інвестування» є:

- набуття знань про сутність інвестиційного процесу та класифікацію інвестицій;
- освоєння основних характеристики інвестиційних проектів;
- оволодіння методами оцінки ефективності інвестицій;
- ознайомлення з порядком ресурсного забезпечення інвестиційного процесу;
- вивчення механізму залучення іноземних інвестицій в економіку країни;
- вивчення методів державного регулювання інвестиційної діяльності.

**Предметом вивчення курсу** «Інвестування» є сукупність економічних відносин та методологія аналізу інвестиційної діяльності, що охоплює організацію, оцінювання та фінансування вкладень, формування інвестиційного портфеля, вибір інструментів та оцінку їх ефективності для досягнення цілей збереження та примноження капіталу.

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен

**знати:**

- сутність інвестування, його види, ризики здійснення, специфіку організації інвестиційної діяльності та етапи інвестиційного процесу;
- методичні засади аналізу інвестиційних проектів (стартапів), техніку їх оцінки й критерії вибору інвестиційної стратегії;
- особливості фінансового забезпечення інвестування, диверсифікації його джерел й оптимізації управління цим процесом;

**вміти:**

- оцінювати доцільність реалізації інвестиційних проектів (стартапів) на альтернативній основі та формувати за підсумками такого аналізу портфель проектів;
- приймати інвестиційні рішення використовуючи відповідний аналітичний інструментарій з урахуванням інвестиційної політики в країні;
- презентувати власні стартапи та їх ідеї;
- розробляти інвестиційні стратегії та заходи інвестиційного менеджменту для досягнення поставлених цілей розвитку підприємства.

### **3. Пререквізити**

Вивчення дисципліни «Інвестування» ґрунтується на знаннях освітніх компонентів «Фінанси», «Гроші і кредит», «Макроекономіка», «Фінанси підприємств», «Міжнародна фінанси», «Фінансовий ринок» та взаємопов'язане з дисципліною «Фінансова діяльність суб'єктів підприємництва».

### **4. Компетентності та результати навчання**

Під час вивчення дисципліни, відповідно до освітньо-професійної програми формуються компетентності:

**Інтегральна компетентність:**

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

#### **Загальні компетентності (ЗК)**

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях..

ЗК04. Здатність спілкуватися іноземною мовою.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК10. Здатність працювати у команді.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

ЗК 15. Здатність ухвалювати рішення та діяти, дотримуючись принципу неприпустимості корупції та будь-яких інших проявів не доброчесності.

#### **Спеціальні (фахові, предметні) компетентності (СК)**

СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

СК03. Здатність до 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).

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.

СК12. Здатність до формування та вдосконалення механізму фінансового забезпечення функціонування та розвитку суб'єктів підприємницької діяльності.

СК13. Здатність аналізувати форми та методи планування державного та місцевих бюджетів, оцінювати ефективність державної фінансової політики, напрямів реалізації бюджетного процесу та міжбюджетних відносин.

#### **Програмні результати навчання (ПР)**

ПР03. Визначати особливості функціонування сучасних світових і національних фінансових систем та їх структури.

ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

ПР05. 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).

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.

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

ПР25. Формувати та вдосконалювати механізм фінансового забезпечення для функціонування та розвитку суб'єктів підприємницької діяльності.

ПР26. Аналізувати доходи і видатки держави та територіальних громад, стан публічних фінансів, оцінювати ефективність фінансової політики й бюджетного процесу, здійснювати фінансовий контроль в умовах децентралізації.

## **5. Зміст навчальної дисципліни**

### **Змістовий модуль 1**

Тема 1. Методологічні основи інвестування

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

Тема 3. Фінансові інвестиції

Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Тема 6. Залучення іноземного капіталу

### **Змістовий модуль 2**

Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування

Тема 8. Інвестиційні проекти

Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності

Тема 10. Менеджмент інвестицій

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

Тема 12. Використання інвестицій

### **6. Методи навчання. Система контролю та оцінювання результатів навчання.**

Способи організації пізнавальної діяльності студентів, спрямовані на засвоєння знань, формування умінь і навичок, що базуються на основі груп методів навчання:

- теоретичні методи;
- практичні методи;
- інтерактивні методи;
- методи самостійної роботи.

Система контролю поєднує сукупність методів і форм оцінювання результатів навчальної діяльності здобувачів освіти.

#### **Методи оцінювання:**

- усне опитування - (0-3 бали);
- письмове опитування - (0-3 бали);
- тестування; (0-5 бали);
- презентація результатів виконаних завдань, доповіді; (0-5 балів);
- аналітичні звіти; (0-5 балів);
- розв'язування практичних ситуацій; (0-3 бали);
- отриманий сертифікат з неформального, інформального навчання - (5-15 балів);
- публікація тез чи статті (5-10 балів);
- модульна контрольна робота (0-20 балів)
- підсумковий контроль – диференційований залік.

#### **Форми оцінювання студентів:**

Поточне оцінювання: оцінювання здійснюється впродовж семестру шляхом запровадження навчально-методичного інструментарію з використанням активних методів і технологій організації навчального процесу, зокрема: тестові завдання, задачі, доповіді, інші інтерактивні методи навчання.

Поточний контроль проводиться на кожному практичному занятті, за результатами виконання самостійних завдань, а також передбачає оцінювання теоретичної підготовки студентів з кожної теми.

Семестрову кількість балів формують бали отримані в процесі теоретичного засвоєння матеріалу, практичних занять, самостійної роботи впродовж семестру, модульних контрольних робіт за накопичувальною системою від 0 до 100 балів за всіма видами робіт, передбачених з даної дисципліни за темами (в тому числі враховуються результати неформального та інформального навчання, наукової роботи).

Підсумковий модульний контроль проводиться з метою визначення результатів за певний період навчання студентів. Основною формою підсумкового модульного контролю є контрольна робота.

Підсумковий контроль проводиться для оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти з навчальної дисципліни. Підсумковий контроль проводиться у формі заліку.

Оцінювання здійснюється за національною шкалою – «відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно» та за шкалою ECTS.

Оцінка за шкалою ЄКТС	Оцінка за шкалою, що використовується у закладі вищої освіти та фахової передвищої освіти	Оцінка за національною шкалою
A	90-100	5 (відмінно)
B	80-89	4 (добре)
C	70-79	
D	60-69	3 (задовільно)
E	50-59	
FХ	35-49	2 (незадовільно) з можливістю повторного складання
F	1-34	2 (незадовільно) з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

### Розподіл балів з навчальної дисципліни

#### Залік:

Поточний контроль		Загальна кількість балів
Модуль I	Модуль II	
50	50	100

### Політика академічної доброчесності

Студент зобов'язаний ознайомитися з Положенням про забезпечення академічної доброчесності у ПВНЗ «Буковинський університет» та неухильно його дотримуватися. Текст документа розміщено у відкритому доступі на офіційному сайті університету. В освітньому процесі студент має виявляти дисциплінованість, ввічливість, доброзичливість, чесність і відповідальність.

Дотримання академічної доброчесності здобувачами освіти передбачає: самостійне виконання навчальних завдань, завдань підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей); посилення на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей; дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права; надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації. Списування (копіювання тексту) під час виконання письмових робіт заборонені. Самостійні роботи у вигляді рефератів, доповідей, презентацій повинні мати коректні текстові посилання на використані інформаційні джерела. Дозволяється використання інструментів штучного інтелекту за умови дотримання принципів академічної доброчесності.

### 7. Література

#### Основна

1. Барна М.Ю., Руцишин Н.М. Методико-прикладні засади управління інвестиційно-інноваційним забезпеченням цифрової трансформації економіки України: монографія. Львів: Видавництво АТБ «ННВК», 2022. 380 с.

2. Бутко М.П., Бутко І.М. Менеджмент інвестиційної діяльності. Вид-во: ЦУЛ, 2020. 480 с.

3. Інвестування інноваційної діяльності. Конспект лекцій [Електронний ресурс] : навч. посіб. Для студентів галузі знань 07 «Управління та адміністрування», за спеціальністю 073 «Менеджмент», освітньої програми «Менеджмент інвестицій та інновацій» другого (магістерського) рівня вищої освіти» / КПІ ім. Ігоря Сікорського ; уклад. О. В. Гук. – Електронні текстові дані (1 файл: 1,08 Мбайт). – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2021. – 85 с. URL: <https://ela.kpi.ua/handle/123456789/39750>

4. Гуткевич С.О. Інвестиційна пріоритетність галузей економіки: монографія. Харків: Діса Плюс, 2021. 208 с

5. Гук О.В., Мохонько Г.А. Інвестування стартап проектів в Україні та закордоном. Економічний вісник НТУУ «КПІ». Збірник наукових праць. – Київ: Національний університет України «Київський політехнічний інститут», 2020, № 17. URL:

<http://ev.fmm.kpi.ua/article/view/216385>

6. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: начальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с.

7. Колосюк А.М. Інвестування: методичні рекомендації. Луцьк: ПП «Поліграфія», 2020. 48 с.

8. Корнєєва Ю.В. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Вид-во: Центр навчальної літератури. 2020. 620 с.

9. Новіков В. М., Карягін Ю. О., Гвелесіані А. Г. Динаміка, структура та проблеми інвестування в соціальну інфраструктуру : монографія. Київ: Ін-т демографії та соц. дослідж. ім. М. В. Птухи НАН України; Варшава, 2021. 98 с.

10. Скоробогатова, Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 147 с. URL: <https://ela.kpi.ua/bitstream/123456789/47347/5/Investyvannia.pdf>

11. Ходаківська В.П. Ринок фінансових послуг. Навчальний посібник. К.: ЦУЛ, 2022. 320 с.

12. Давиденко Н. М. Інвестування[Текст] : підручник, Київ : НУБіП України., 2021. 460 с.

13. Сидорченко Т., Палига Є. Капітальне будівництво як чинник економічного розвитку. Наукові записки. УАД, 2023. №1(66) с.226-233 URL: <http://nz.uad.lviv.ua/uk/articles/capital-construction-as-a-factor-of-economic-development/>

14. Фесенко О.М. Адміністративно-правовий захист інвестицій в Україні: монографія. Одеса: Гельветика, 2020. 579 с.

15. Ярошевич Н. Б., Кондрат І. Ю., Якимів А. І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

#### Інформаційні ресурси

##### Офіційні сайти органів державного управління України:

1. Антимонопольний комітет України – <http://www.amc.gov.ua>
2. Державна податкова служба України - [www.sfs.gov.ua](http://www.sfs.gov.ua)
3. Державна служба фінансового моніторингу України - [www.sdfm.gov.ua](http://www.sdfm.gov.ua)
4. Державна статистична служба України – <http://www.ukrstat.gov.ua/>
5. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України - [www.ukrproject.gov.ua](http://www.ukrproject.gov.ua)
6. Кабінет Міністрів України – <http://www.kmu.gov.ua>
7. Міністерство економічного розвитку і торгівлі України – <http://www.me.gov.ua>
8. Міністерство закордонних справ України – <http://www.mfa.gov.ua>
9. Міністерство фінансів України – <http://www.minfin.gov.ua>
10. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України - [www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)
11. Національний банк України – <http://www.nbu.gov.ua>
12. Пенсійний фонд України – <http://www.pfu.gov.ua/>
13. Фонд державного майна України – <http://www.spfu.gov.ua/>

##### Офіційні сайти міжнародних фінансових організацій:

1. Азіатський банк розвитку — <http://www.adb.org/>
2. Банк міжнародних розрахунків — <http://www.bis.org/>
3. База українського законодавства в Інтернет – [www.lawukraine.com](http://www.lawukraine.com)
4. Всесвітня торговельна організація (WTO) — <http://www.wto.org/>
5. Департамент статистики Організації Об'єднаних Націй — <http://unstats.un.org/>
6. Європейський банк реконструкції і розвитку — <http://www.ebrd.com/>
7. Європейський інвестиційний банк — <http://www.eib.org/>
8. Європейський центральний банк — <http://www.ecb.int/>
9. Міжамериканський банк розвитку — <http://www.iadb.org/>
10. Міждержавний статистичний комітет Співдружності Незалежних Держав - <http://www.cisstat.com/>
11. Міжнародна асоціація зі статистики (IAOS) — <http://isi.cbs.nl/>
12. Міжнародна фінансова корпорація — <http://www.ifc.org/>
13. Міжнародний валютний фонд — <http://www.imf.org/>

14. Міжнародний інститут статистики (ISI) — <http://isi.cbs.nl/>
15. Організація економічної співпраці та розвитку (OECD) <http://www.oecd.org/>
16. Світовий банк — <http://www.worldbank.org/>
17. Статистичний офіс Європейської співдружності — <http://europa.eu.int/>

18. Український центр економічних і політичних досліджень ім. О. Разумкова – [www.ucerps.org](http://www.ucerps.org)
19. Центральний Європейський банк — <http://www.ecb.int/>  
Офіційні сайти науково-дослідних інститутів і центрів, пошукових систем:
  1. База українського законодавства в Інтернет – [www.lawukraine.com](http://www.lawukraine.com)
  2. Інститут глобальних стратегій – [www.igls.com.ua](http://www.igls.com.ua)
  3. Інститут економічних досліджень і політичних консультацій – [www.iieg.kiev.ua](http://www.iieg.kiev.ua)
  4. Інститут світової економіки і міжнародних відносин – [www.iwieg.org.ua](http://www.iwieg.org.ua)
  5. Інформаційний сервер про Україну – [www.uazone.net](http://www.uazone.net) □
  6. Консорціум економічних досліджень – [www.eurasia.org/eerc/kyiv/EERC](http://www.eurasia.org/eerc/kyiv/EERC)
  7. Український центр економічних і політичних досліджень ім. О.Разумкова – [www.ucerps.org](http://www.ucerps.org)
  8. Державний комітет статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>.  
Офіційні сайти наукових і електронних бібліотек:
    1. Електронна бібліотека – [www.lib.com.ua](http://www.lib.com.ua)
    2. Наукова бібліотека Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича - <http://library.chnu.edu.ua/index.php?page=ua>
    3. Національна бібліотека України ім. В.І. Вернадського – [www.nbuv.gov.ua](http://www.nbuv.gov.ua)