

**ЗАКЛАД ВИЩОЇ ОСВІТИ
«УНІВЕРСИТЕТ КОРОЛЯ ДАНИЛА»**

Факультет суспільних і прикладних наук

Кафедра бізнесу та управління

ЗАТВЕРДЖУЮ

Проректор з навчально-методичної роботи

 **Ярослав ШТАНЬКО**

“ 31 ” серпня 2026 р.

ІНВЕСТИЦІЙНА ЕКОНОМІКА ПІДПРИЄМСТВА

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Галузь знань:	Всі
Спеціальність:	Всі
Освітньо-професійна (освітньо-наукова) програма:	Всі ОП
Освітній рівень:	перший (бакалаврський)
Статус дисципліни:	вибіркова
Мова викладання, навчання та оцінювання:	українська
Семестр викладання	7

**Івано-Франківськ
2026**

РОЗРОБНИК:

д.е.н., доцент,
професор кафедри



Ольга РОМАНКО

ЗАТВЕРДЖЕНО:

на засіданні кафедри бізнесу та управління,
протокол № 1 від 28. 08. 2026 р.

Завідувач кафедри



Ірина ПОПАДИНЕЦЬ

СХВАЛЕНО:

на засіданні Науково-методичної ради, протокол № 1 від 31. 08. 2026 року

e-mail	olha.romanko@ukd.edu.ua
Номер аудиторії чи кафедри	205
Посилання на сайт	https://ukd.edu.ua
Сторінка курсу в СДО	https://online.ukd.edu.ua/

ВСТУП

Анотація навчальної дисципліни

«Інвестиційна економіка підприємства» є освітньою компонентою, спрямованою на формування у здобувачів системного розуміння економічних засад інвестиційної діяльності підприємства та здатності обґрунтовувати рішення щодо вкладення ресурсів у його створення, функціонування, модернізацію і розвиток. Дисципліна поєднує економічну логіку інвестування, методи оцінювання інвестиційних рішень, механізми формування інвестиційних ресурсів та практичні інструменти розроблення й оцінювання інвестиційних проєктів.

Концепція дисципліни побудована за логікою **«інвестиційна потреба → інвестиційні ресурси → інвестиційне рішення → оцінювання ефективності та ризику → фінансування → реалізація інвестицій → економічний результат підприємства»**. Такий підхід дозволяє розглядати інвестиції не як окрему фінансову операцію, а як економічний механізм розвитку підприємства, пов'язаний із вибором між поточним використанням ресурсів та отриманням майбутнього економічного результату.

Дисципліна охоплює економічну сутність і види інвестицій, інвестиційне середовище підприємства, формування інвестиційних потреб та цілей, реальні й фінансові інвестиції, джерела і способи фінансування інвестиційної діяльності. Особлива увага приділяється власним, позиковим і залученим ресурсам, вартості капіталу та формуванню оптимальної структури фінансування інвестицій.

Важливою складовою дисципліни є **економічне обґрунтування інвестиційних рішень**. Здобувачі вивчають формування інвестиційних витрат і грошових потоків, концепцію вартості грошей у часі, дисконтування, критерії чистої приведеної вартості, внутрішньої норми дохідності, індексу рентабельності та строку окупності. Розглядаються принципи порівняння альтернативних інвестиційних рішень та визначення їх впливу на економічні результати і вартість підприємства.

Окремий змістовий блок присвячено **інвестиційному проєкту як формі реалізації інвестиційного рішення підприємства**. Розглядаються формування інвестиційної ідеї, обґрунтування потреби в інвестиціях, визначення необхідного обсягу ресурсів, прогнозування доходів і витрат, формування грошових потоків, оцінювання економічної ефективності, пошук джерел фінансування та підготовка проєкту для потенційного інвестора або іншого джерела фінансування.

Інвестиційні рішення розглядаються в умовах **ризиків, невизначеності, інфляції та зміни економічного середовища**. Здобувачі опановують аналіз чутливості, сценарний підхід, оцінювання точки беззбитковості інвестиційного проєкту та визначення ключових факторів його економічної стійкості.

Дисципліна враховує сучасне розширення можливостей фінансування розвитку підприємств. Поряд із банківським кредитуванням та приватним інвестуванням розглядаються грантове фінансування, міжнародні програми підтримки бізнесу, венчурний капітал, краудфандинг, лізинг та інші інструменти залучення ресурсів. Основна увага приділяється економічній доцільності вибору

конкретного джерела та його впливу на вартість, ризик і результативність інвестиційного рішення.

Практико-орієнтований характер дисципліни передбачає роботу з реальними та модельованими інвестиційними ситуаціями, розрахунок грошових потоків та показників ефективності, порівняння альтернативних джерел фінансування, оцінювання ризиків, аналіз інвестиційних проєктів і формування власних інвестиційних рішень. У результаті здобувач має навчитися відповідати на ключове прикладне питання: **«Чи економічно доцільно підприємству інвестувати в цей проєкт, за рахунок яких ресурсів його фінансувати та який економічний результат може отримати підприємство?»**

Мета та завдання дисципліни

Мета дисципліни – сформувати у здобувачів системне розуміння економічних засад інвестиційної діяльності підприємства та здатність обґрунтовувати інвестиційні рішення на основі оцінювання потреби в інвестиціях, вартості ресурсів, очікуваних грошових потоків, економічної ефективності та ризиків.

Основні завдання: сформувати розуміння економічної сутності інвестицій та їх ролі у розвитку підприємства; розкрити закономірності формування інвестиційних потреб та інвестиційних ресурсів; сформувати здатність визначати і порівнювати джерела фінансування інвестицій; розкрити економічну сутність вартості капіталу та вартості грошей у часі; навчити формувати та прогнозувати грошові потоки інвестиційного проєкту; сформувати навички розрахунку та інтерпретації показників економічної ефективності інвестицій; навчити порівнювати альтернативні інвестиційні рішення; сформувати розуміння економіки реальних і фінансових інвестицій; навчити оцінювати інвестиційні ризики та враховувати невизначеність у процесі прийняття рішень; сформувати навички економічного обґрунтування інвестиційних проєктів; розкрити сучасні механізми залучення інвестиційних ресурсів; сформувати здатність оцінювати економічні результати реалізації інвестицій для підприємства.

В результаті вивчення дисципліни студент повинен знати:

- сутність, економічну природу та основні види інвестицій;
- роль інвестицій у створенні, функціонуванні та розвитку підприємства;
- основні фактори формування інвестиційної потреби підприємства;
- склад і структуру інвестиційних ресурсів;
- власні, позикові та залучені джерела фінансування інвестиційної діяльності;
- економічні принципи вибору джерел фінансування інвестицій;
- сутність вартості капіталу та фактори, що її визначають;
- концепцію вартості грошей у часі та принципи дисконтування;
- принципи формування інвестиційних витрат та грошових потоків;
- статичні та динамічні методи оцінювання ефективності інвестицій;
- економічний зміст показників NPV, IRR, PI та строку окупності;
- принципи порівняння альтернативних інвестиційних рішень;
- економічні особливості реального та фінансового інвестування;

- сутність, структуру та життєвий цикл інвестиційного проєкту;
- принципи економічного обґрунтування інвестиційного проєкту;
- види інвестиційних ризиків та методи їх оцінювання;
- методи аналізу чутливості та сценарного аналізу;
- вплив інфляції, процентних ставок та інших факторів економічного середовища на інвестиційні рішення;
- особливості банківського, приватного, грантового, венчурного, лізингового та інших сучасних механізмів фінансування;
- основні принципи оцінювання економічних результатів інвестиційної діяльності підприємства.

В результаті вивчення дисципліни студент повинен вміти:

- визначати інвестиційні потреби підприємства та формувати цілі інвестування;
- класифікувати інвестиції відповідно до характеру та цілей інвестиційного рішення;
- визначати необхідний обсяг інвестиційних ресурсів;
- аналізувати та порівнювати можливі джерела фінансування інвестицій;
- оцінювати вартість залучення інвестиційних ресурсів;
- застосовувати концепцію вартості грошей у часі в інвестиційних розрахунках;
- формувати прогностичні грошові потоки інвестиційного проєкту;
- розраховувати та інтерпретувати NPV, IRR, PI, строк окупності та інші показники інвестиційної ефективності;
- порівнювати альтернативні інвестиційні проєкти та обґрунтовувати вибір між ними;
- оцінювати економічну доцільність придбання, модернізації або заміни основних засобів;
- проводити базове оцінювання фінансових інвестицій;
- визначати та аналізувати основні ризики інвестиційного рішення;
- проводити аналіз чутливості та формувати альтернативні сценарії реалізації інвестиційного проєкту;
- враховувати інфляцію, зміну вартості капіталу та економічного середовища при оцінюванні інвестицій;
- формувати економічну частину інвестиційного проєкту;
- обґрунтовувати вибір між кредитом, власним капіталом, приватними інвестиціями, грантовим та іншими джерелами фінансування;
- оцінювати вплив реалізації інвестиційного проєкту на доходи, витрати, прибуток, грошові потоки та економічний потенціал підприємства;
- **формувати комплексне економічне обґрунтування інвестиційного рішення підприємства та аргументувати доцільність його реалізації.**

Професійні компетентності, яких набувають студенти внаслідок вивчення навчальної дисципліни згідно стандарту вищої освіти для бакалаврського рівня вищої освіти (шифри та зміст компетентностей та програмних результатів навчання вказано відповідно до ОПП, введеної в

дію ЗВО «Університет Короля Данила» та Проєкту Європейської Комісії TUNING «Налаштування освітніх систем в Європі»).

Шифр та назва компетентності	Шифр та назва програмних результатів навчання
Здатність знаходити, обробляти та аналізувати інформацію з різних джерел — № 8.	Вміння застосовувати отримані знання для аналізу інвестиційних потреб і можливостей підприємства, оцінювання альтернативних інвестиційних рішень, визначення їх економічної ефективності та ризиків, обґрунтування джерел фінансування і вибору інвестиційних проєктів з урахуванням очікуваних економічних результатів діяльності підприємства.
Здатність виявляти, ставити і вирішувати проблеми — № 10.	
Здатність приймати обґрунтовані рішення — № 12.	
Здатність застосовувати знання на практиці — № 20.	
Здатність оцінювати і підтримувати якість виконаної роботи — № 24.	

ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Курс	4		
Семестр	7		
Кількість кредитів ЄКТС	3		
Аудиторні навчальні заняття		денна форма	заочна форма
	лекції	42 (в годинах)	— (в годинах)
	семінари, практичні	42 (в годинах)	— (в годинах)
Самостійна робота		6 (в годинах)	— (в годинах)
Форма підсумкового контролю	Екзамен		

Структурно-логічна схема вивчення навчальної дисципліни²:

Пререквізити	Постреквізити

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Перелік тем лекційного матеріалу

² тільки для обов'язкових дисциплін

Змістовий модуль 1. Економічні основи та оцінювання інвестицій

Тема 1. Інвестиції в економічній системі підприємства (2 год)

1. Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства.
2. Інвестиції як фактор створення та розвитку економічного потенціалу підприємства.
3. Класифікація інвестицій підприємства.
4. Інвестиційний процес та його учасники.

Питання на самостійне вивчення:

1. Еволюція економічних підходів до розуміння інвестицій.
2. Інвестиційна активність підприємств України в сучасних умовах.

Тема 2. Інвестиційне середовище та інвестиційна привабливість підприємства (2 год)

1. Поняття та складові інвестиційного середовища.
2. Макроекономічні фактори інвестиційної діяльності підприємства.
3. Інвестиційний клімат та його вплив на рішення інвестора.
4. Інвестиційна привабливість підприємства та фактори її формування.

Питання на самостійне вивчення:

1. Міжнародні підходи до оцінювання інвестиційного середовища.
2. Особливості інвестиційного клімату України.

Тема 3. Інвестиційні потреби та інвестиційні можливості підприємства (2 год)

1. Формування інвестиційної потреби підприємства.
2. Інвестиційні цілі підприємства та їх економічне обґрунтування.
3. Визначення обсягу необхідних інвестиційних ресурсів.
4. Інвестиційні можливості та обмеження підприємства.

Питання на самостійне вивчення:

1. Інвестиції у створення нового підприємства.
2. Інвестиції у масштабування та диверсифікацію бізнесу.

Тема 4. Реальні інвестиції підприємства (2 год)

1. Економічна сутність і форми реальних інвестицій.
2. Інвестиції у створення та розширення виробничих потужностей.
3. Інвестиції в модернізацію, реконструкцію та технічне переоснащення.
4. Економічне обґрунтування заміни основних засобів.

Питання на самостійне вивчення:

1. Інвестиції у нематеріальні активи.
2. Інвестиційна складова інноваційного розвитку підприємства.

Тема 5. Фінансові інвестиції підприємства (2 год)

1. Сутність і види фінансових інвестицій.
2. Дохідність фінансових інвестицій.
3. Ризик фінансових інвестицій.
4. Формування та економічна логіка інвестиційного портфеля підприємства.

Питання на самостійне вивчення:

1. Акції та облігації як об'єкти інвестування.
2. Диверсифікація фінансових інвестицій.

Тема 6. Вартість грошей у часі в інвестиційних рішеннях (2 год)

1. Економічна сутність вартості грошей у часі.
2. Майбутня та теперішня вартість грошей.
3. Нарощення та дисконтування грошових потоків.
4. Вибір ставки дисконту в інвестиційних розрахунках.

Питання на самостійне вивчення:

1. Прості та складні проценти.
2. Ануїтетні грошові потоки.

Тема 7. Інвестиційні витрати та грошові потоки проєкту (2 год)

1. Формування початкових інвестиційних витрат.
2. Операційні доходи та витрати інвестиційного проєкту.
3. Формування чистого грошового потоку.
4. Прогнозування грошових потоків протягом життєвого циклу

проєкту.

Питання на самостійне вивчення:

1. Ліквідаційна вартість активів.
2. Врахування оборотного капіталу в інвестиційних розрахунках.

Тема 8. Статичні методи оцінювання ефективності інвестицій (2 год)

1. Принципи економічного оцінювання інвестицій.
2. Строк окупності інвестицій.
3. Облікова норма прибутковості інвестицій.
4. Можливості та обмеження статичних методів.

Питання на самостійне вивчення:

1. Порівняння інвестиційних альтернатив за строком окупності.
2. Використання статичних методів у малому бізнесі.

Тема 9. Динамічні методи оцінювання інвестиційних проєктів (2 год)

1. Чиста приведена вартість (NPV).
2. Внутрішня норма дохідності (IRR).
3. Індекс рентабельності інвестицій (PI).
4. Дисконтований строк окупності (DPP).

Питання на самостійне вивчення:

1. Переваги та обмеження окремих показників ефективності.
2. Суперечності між NPV та IRR при виборі проєктів.

Тема 10. Порівняння та вибір альтернативних інвестиційних рішень (2 год)

1. Принципи порівняння інвестиційних альтернатив.
2. Взаємовиключні та незалежні інвестиційні проєкти.
3. Вибір проєкту в умовах обмеженості інвестиційних ресурсів.
4. Економічне обґрунтування остаточного інвестиційного рішення.

Питання на самостійне вивчення:

1. Ранжування інвестиційних проєктів.
2. Інвестиційні рішення за обмеженого бюджету.

Змістовий модуль 2. Джерела та механізми фінансування інвестиційної діяльності

Тема 11. Джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємства (2 год)

1. Власні джерела фінансування інвестицій.
2. Позикові інвестиційні ресурси.
3. Залучений капітал та приватне інвестування.
4. Формування структури джерел фінансування інвестицій.

Питання на самостійне вивчення:

1. Самофінансування інвестиційної діяльності.
2. Переваги та обмеження різних джерел інвестиційних ресурсів.

Тема 12. Вартість капіталу та структура фінансування інвестицій (2 год)

1. Економічна сутність вартості капіталу.
2. Вартість власного та позикового капіталу.
3. Середньозважена вартість капіталу (WACC).
4. Вплив структури фінансування на ефективність інвестиційного рішення.

Питання на самостійне вивчення:

1. Фінансовий леверидж в інвестиційних рішеннях.
2. Взаємозв'язок ризику та вартості капіталу.

Тема 13. Банківське кредитування та лізинг інвестицій підприємства (2 год)

1. Інвестиційний кредит та його економічні характеристики.
2. Вартість кредитного фінансування інвестицій.
3. Лізинг як інструмент фінансування основних засобів.
4. Економічний вибір між купівлею, кредитом та лізингом.

Питання на самостійне вивчення:

1. Кредитоспроможність підприємства як фактор доступу до інвестиційного фінансування.
2. Сучасні програми кредитної підтримки бізнесу.

Тема 14. Приватні та венчурні інвестиції в розвиток підприємства (2 год)

1. Приватний інвестор як джерело фінансування підприємства.
2. Економічні умови залучення інвестора до бізнесу.
3. Венчурне фінансування та особливості інвестування інноваційного бізнесу.
4. Економічні інтереси підприємства та інвестора.

Питання на самостійне вивчення:

1. Бізнес-ангели та інвестиційні фонди.
2. Стартап як об'єкт інвестування.

Тема 15. Грантове та альтернативне фінансування інвестиційних проєктів (2 год)

1. Грантове фінансування як джерело ресурсів розвитку підприємства.
2. Економічна логіка співфінансування інвестиційного проєкту.

3. Краудфандинг та інші альтернативні механізми залучення ресурсів.
4. Вибір джерела фінансування відповідно до характеристик інвестиційного проєкту.

Питання на самостійне вивчення:

1. Міжнародні програми фінансування розвитку підприємств.
2. Комбіноване фінансування інвестиційних проєктів.

Змістовий модуль 3. Проєктування, ризики та результативність інвестиційних рішень

Тема 16. Інвестиційний проєкт підприємства: формування та економічне обґрунтування (2 год)

1. Сутність та структура інвестиційного проєкту.
2. Життєвий цикл інвестиційного проєкту.
3. Формування економічної моделі проєкту.
4. Обґрунтування потреби у фінансуванні та очікуваних результатів.

Питання на самостійне вивчення:

1. Передінвестиційні дослідження.
2. Техніко-економічне обґрунтування інвестицій.

Тема 17. Бізнес-план інвестиційного проєкту (2 год)

1. Бізнес-план як інструмент економічного обґрунтування інвестицій.
2. Основні складові бізнес-плану інвестиційного проєкту.
3. Фінансово-економічна частина бізнес-плану.
4. Представлення економічної доцільності проєкту потенційному інвестору.

Питання на самостійне вивчення:

1. Вимоги різних інвесторів до бізнес-плану.
2. Типові помилки економічного обґрунтування інвестиційних проєктів.

Тема 18. Інвестиційні ризики підприємства (2 год)

1. Економічна сутність та класифікація інвестиційних ризиків.
2. Ідентифікація ризиків інвестиційного проєкту.
3. Кількісне та якісне оцінювання інвестиційних ризиків.
4. Економічні способи управління інвестиційними ризиками.

Питання на самостійне вивчення:

1. Диверсифікація та страхування інвестиційних ризиків.
2. Ризик інвестування в умовах економічної нестабільності.

Тема 19. Інвестиційні рішення в умовах невизначеності (2 год)

1. Невизначеність як фактор інвестиційного рішення.
2. Аналіз чутливості інвестиційного проєкту.
3. Сценарний аналіз інвестицій.
4. Визначення критичних параметрів економічної стійкості проєкту.

Питання на самостійне вивчення:

1. Оптимістичний, базовий і песимістичний сценарії.
2. Точка беззбитковості інвестиційного проєкту.

Тема 20. Інвестиційна діяльність підприємства в умовах економічних змін (2 год)

1. Вплив інфляції та процентних ставок на інвестиційні рішення.
2. Інвестиційна поведінка підприємства в умовах економічної нестабільності.
3. Інвестування в умовах криз та структурних змін економіки.
4. Технологічні зміни як фактор формування нових інвестиційних потреб підприємства.

Питання на самостійне вивчення:

1. Інвестиційні рішення підприємств в умовах війни та відновлення.
2. Штучний інтелект і цифровізація як сучасні напрями корпоративних інвестицій.

Тема 21. Економічна результативність інвестиційної діяльності підприємства (2 год)

1. Економічні результати реалізації інвестицій.
2. Вплив інвестицій на доходи, витрати, прибуток та грошові потоки підприємства.
3. Вплив інвестицій на продуктивність, конкурентоспроможність та економічний потенціал підприємства.
4. Оцінювання досягнення цілей інвестиційного рішення.

Питання на самостійне вивчення:

1. Постінвестиційний аналіз реалізованих проєктів.
2. Система показників моніторингу результативності інвестицій.

Зміст самостійної роботи здобувачів

Розподіл годин, виділених на вивчення дисципліни:

Найменування видів робіт	Розподіл годин за формами навчання	
	денна	заочна
Самостійна робота, год, у т.ч.:	6	
Опрацювання матеріалу, викладеного на лекціях		
Підготовка до практичних занять та контрольних заходів		
Підготовка звітів з практичних робіт		
Підготовка до поточного контролю	6	
Опрацювання матеріалу, винесеного на самостійне вивчення		

ПОЛІТИКА КУРСУ

Коротко, з покликанням на відповідну нормативну базу УКД, висвітлити питання:³

1) щодо системи поточного і підсумкового контролю

Організація поточного та підсумкового семестрового контролю знань студентів, проведення практик та атестації, переведення показників академічної успішності за 100-бальною шкалою в систему оцінок за національною шкалою здійснюється згідно з “Положенням про систему поточного і підсумкового контролю, оцінювання знань та визначення рейтингу здобувачів освіти”. Ознайомитись з документом можна за [посиланням](#).



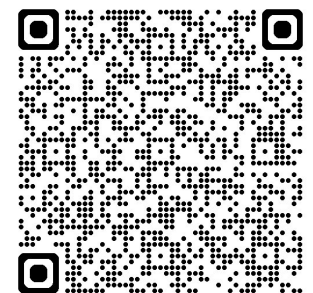
2) щодо оскарження результатів контрольних заходів

Здобувачі вищої освіти мають право на оскарження оцінки з дисципліни отриманої під час контрольних заходів. Апеляція здійснюється відповідно до «Положення про політику та врегулювання конфліктних ситуацій». Ознайомитись з документом можна за [посиланням](#).



3) щодо відпрацювання пропущених занять

Згідно “Положення про організацію освітнього процесу” здобувач допускається до семестрового контролю з конкретної навчальної дисципліни (семестрового екзамену, диференційованого заліку), якщо він виконав усі види робіт, передбачені на семестр навчальним планом та силабусом/робочою програмою навчальної дисципліни, підтвердив опанування на мінімальному рівні результатів навчання (отримав ≥ 35 бали), відпрацював визначені індивідуальним навчальним планом всі лекційні, практичні, семінарські та лабораторні заняття, на яких він був відсутній. Ознайомитись з документом можна за [посиланням](#).



4) щодо дотримання академічної доброчесності

“Положення про академічну доброчесність” закріплює моральні принципи, норми та правила етичної поведінки, позитивного, сприятливого, доброчесного освітнього і наукового середовища, професійної діяльності та професійного спілкування спільноти Університету, викладання та провадження наукової (творчої) діяльності з метою забезпечення довіри до результатів навчання. Ознайомитись з документом можна за [посиланням](#). Ознайомитись з “Політикою академічної доброчесності” - за [посиланням](#).



5) щодо використання штучного інтелекту

³ зміст пунктів може редагуватись з огляду на особливості курсу

“Положення про академічну доброчесність” визначає політику щодо використання технічних засобів на основі штучного інтелекту в освітньому процесі. Ознайомитись з документом можна за [покликанням](#).⁴ “Положення про систему запобігання та виявлення академічного плагіату, самоплагіату, фабрикації та фальсифікації академічних творів” містить рекомендації щодо використання в академічних текстах генераторів на основі штучного інтелекту. Ознайомитись з документом можна за [покликанням](#).



б) щодо використання технічних засобів в аудиторії та правила комунікації

Використання мобільних телефонів, планшетів та інших гаджетів під час лекційних та практичних занять дозволяється виключно у навчальних цілях (для уточнення певних даних, перевірки правопису, отримання довідкової інформації тощо). На гаджетах повинен бути активований режим «без звуку» до початку заняття. Під час занять заборонено надсилання текстових повідомлень, прослуховування музики, перевірка електронної пошти, соціальних мереж тощо. Під час виконання заходів контролю використання гаджетів заборонено (за винятком, коли це передбачено умовами його проведення). У разі порушення цієї заборони результат анулюється без права перескладання. Ознайомитись з відповідним документом можна за [посиланням](#).



Комунікація відбувається через електронну пошту і сторінку дисципліни в Moodle.

7) щодо зарахування результатів навчання, здобутих шляхом формальної/інформальної освіти

Процедури визнання результатів навчання, здобутих шляхом формальної/інформальної освіти визначаються «Положенням про порядок визнання результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та / або інформальної освіти». Ознайомитись з документом можна за [покликанням](#).⁵



МЕТОДИ НАВЧАННЯ

При вивченні дисципліни застосовується комплекс методів для організації навчання студентів з метою розвитку їх логічного та абстрактного мислення, творчих здібностей, підвищення мотивації до навчання та формування особистості майбутнього фахівця.

Програмний результат навчання⁶	Метод навчання	Метод оцінювання
Розуміти економічні засади інвестиційної діяльності підприємства,	Лекція, пояснення, проблемна дискусія, аналіз інвестиційних ситуацій, кейс-	Усне опитування, тестування, оцінювання практичних та аналітичних

⁴ визначається політика використання ШІ в навчальній дисципліні - дозволене/заборонене, правила використання

⁵ визначається перелік електронних та інших ресурсів та умови перезарахування

⁶ для вибіркового навчання дисциплін вказується результат навчання

визначати його інвестиційні потреби та можливості, аналізувати види інвестицій і джерела формування інвестиційних ресурсів.	метод, порівняння альтернативних джерел фінансування, самостійна робота.	завдань, кейсів і самостійної роботи.
Застосовувати методи економічного оцінювання інвестицій, формувати грошові потоки, визначати вартість капіталу, розраховувати показники ефективності та порівнювати альтернативні інвестиційні рішення підприємства.	Лекція, пояснення, розв'язання розрахунково-аналітичних завдань, аналіз грошових потоків, кейс-метод, порівняльний аналіз інвестиційних альтернатив, самостійна робота.	Тестування, оцінювання розрахунково-аналітичних завдань, розрахунків NPV, IRR, PI, строку окупності та вартості капіталу, оцінювання самостійної роботи.
Обґрунтовувати інвестиційні рішення підприємства, оцінювати їх ризики та економічні результати, визначати доцільні джерела фінансування і формувати комплексне економічне обґрунтування інвестиційного проєкту.	Проблемна лекція, кейс-метод, аналіз інвестиційних проєктів, сценарний аналіз, аналіз чутливості, порівняння моделей фінансування, розроблення власного інвестиційного проєкту, самостійна робота.	Оцінювання практичних кейсів, інвестиційних розрахунків, аналізу ризиків і сценаріїв, обґрунтування джерел фінансування, презентації та захисту інвестиційного рішення, оцінювання самостійної роботи.

МАТЕРІАЛЬНО-ТЕХНІЧНІ РЕСУРСИ

(програмне забезпечення, лабораторне та комп'ютерне обладнання тощо)

ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Контрольні заходи⁷

(в разі потреби - розділити за семестрами)

Вид	Зміст ⁸	% від загальної оцінки	Бал	
			min	max
Поточні контрольні заходи				
	всього	60	35	60
Підсумкові контрольні		40	25	40

⁷ зміст редагується залежно від наповнення дисципліни

⁸ у випадку наявності видів роботи, які оцінюються окремо (проєкт, завдання тощо) прописується в окремому рядку; за відсутності - одним рядком визначається вся сукупність аудиторної роботи (опитування, поточні контрольні тощо) та визначається стандартне значення балів (35/60)

заходи				
Всього:		100	60	100

Процедура проведення контрольних заходів, а саме поточного контролю знань протягом семестру та підсумкового семестрового контролю, регулюється «Положенням про систему поточного та підсумкового контролю оцінювання знань та визначення рейтингу студентів».

Фіксація **поточного** контролю здійснюється в “Електронному журналі обліку успішності академічної групи” на підставі чотирибальної шкали - “2”; “3”; “4”; “5”. У разі відсутності студента на занятті виставляється “н”. За результатами поточного контролю у Журналі, автоматично визначається підсумкова оцінка, здійснюється підрахунок пропущених занять.

Усі пропущені заняття, а також негативні оцінки студенти зобов'язані відпрацювати впродовж трьох наступних тижнів. У випадку недотримання цієї норми, замість “н” в журналі буде виставлено “0” (нуль балів), без права перездачі. Відпрацьоване лекційне заняття в електронному журналі позначається літерою «в».⁹

Критерії оцінювання¹⁰ (поточного та підсумкового контролю)

До підсумкового контролю допускаються студенти які за результатами поточного контролю отримали не менше 35 балів. Усі студенти, що отримали 34 балів і менше, не допускаються до складання підсумкового контролю і на підставі укладання додаткового договору, здійснюють повторне вивчення дисципліни впродовж наступного навчального семестру. За результатами підсумкового контролю (диференційований залік/екзамен) студент може отримати 40 балів. Студенти, які під час підсумкового контролю отримали 24 бали і менше, вважаються такими, що не здали екзамен/диференційований залік і повинні йти на перездачу.

Загальна семестрова оцінка з дисципліни, яка виставляється в екзаменаційних відомостях оцінюється в балах (згідно з **Шкалою оцінювання знань за ЄКТС**) і є сумою балів отриманих під час поточного та підсумкового контролю.

Шкала оцінювання знань за ЄКТС:

Оцінка за національною шкалою	Рівень досягнень, %	Шкала ECTS
Національна диференційована шкала		
Відмінно	90 – 100	A
Добре	83 – 89	B

⁹ можна вказати теми чи завдання, які є обов'язковими до виконання, а також особисті підходи до оцінювання рівня знань здобувачів під час аудиторної роботи

¹⁰ критерії вказуються згідно з особливостями дисципліни.

	75 – 82	C
Задовільно	67 – 74	D
	60 – 66	E
Незадовільно	35 – 59	FX
	0 – 34	F
Національна недиференційована шкала		
Зараховано	60 – 100	-
Не зараховано	0 – 59	-

Студенти, які не з'явилися на заліки/екзамени без поважних причин, вважаються такими, що одержали незадовільну оцінку.

Основна література

1. **Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз.** Київ: Центр навчальної літератури, 2022. 400 с.
2. **Бутко М. П., Бутко І. М., Дітковська М. Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / за заг. ред. М. П. Бутка.** Київ : Центр навчальної літератури, 2021. 480 с.
3. **Давиденко Н. М., Скрипник Г. О. Інвестування : підручник.** Київ : Ямчинський О. В., 2021. 459 с.
4. **Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності : навчальний посібник.** Київ : КПП ім. Ігоря Сікорського, Вид-во «Політехніка», 2022. 186 с.
5. **Гудзь О. Є., Стецюк П. А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник.** Львів : Галицька видавнича спілка, 2020. 223 с.

Додаткова література

1. **Качула С. В., Халатур С. М., Павлова Г. Є., Лисяк Л. В., Дуброва Н. П. Інвестиційний менеджмент : практикум.** Дніпро : Дніпровський державний аграрно-економічний університет, 2022.
2. **Рогач О. І., Дзюба П. В. Основи міжнародного інвестиційного менеджменту : підручник.** Київ : Київський університет, 2021. 319 с.
3. **Пилипак О. В., Сачинська Л. В. Особливості й проблеми оцінки ефективності інвестиційних проєктів в сучасних умовах.** Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. 2021. № 6, т. 2 (300). С. 75–85. DOI: 10.31891/2307-5740-2021-300-6/2-12.
4. **Степанова А. А. Інвестування в схемах і таблицях : підручник. Ч. 1.** Київ : Ліра-К, 2021. 103 с.
5. **Романко О. П., Боднарук І. Р. Вплив інноваційно-інвестиційної діяльності на регіональну конкурентоспроможність.** Бізнес Інформ. 2019. № 4. С. 181–188. DOI: 10.32983/2222-4459-2019-4-181-188.

6. **Романко О. П. Наскрізний аналіз заходів з підвищення конкурентоспроможності інноваційно-інвестиційної діяльності.** Бізнес Інформ. 2020. № 2. С. 134–140. DOI: 10.32983/2222-4459-2020-2-134-140.