



Міністерство освіти і науки України
Національний університет «Чернігівська політехніка»
Навчально-науковий інститут бізнесу, економіки та
адміністрування
Кафедра фінансів, банківської справи та страхування
СИЛАБУС
ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ (ОК8)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

(підпис)

Дубина М.В.

(прізвище та ініціали)

« 26 » 08 2025 р.

Розробник: Шишкіна О.В., професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування,
доктор економічних наук, професор

(прізвище та ініціали, посада, науковий ступінь і вчене звання)

(підпис)

Силабус навчальної дисципліни обговорено на засіданні кафедри фінансів, банківської
справи та страхування

Протокол від « 26 » серпня 2025 р. № 13

Узгоджено з гарантом освітньої програми:

(підпис)

Дубина М.В.

(прізвище та ініціали)

Тип дисципліни	Обов'язкова
Мова викладання	українська
Рік навчання та семестр	2 курс, 3 семестр, спеціальність D2 - «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок», третій (освітньо-науковий) рівень вищої освіти
Викладач	Шишкіна Олена Вікторівна, доктор економічних наук, професор, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Профайл викладача	https://fbss.stu.cn.ua/kafedra/zagalna-informacziya/shyshkina-olena-viktorivna-2/
Контакти викладача	Чернігів, вул. Шевченка, 95, корп.1 каб. 317. E-mail: shyshkina.olena.v@gmail.com

1. Анотація курсу. Вивчення дисципліни «Фінансові інвестиції» обумовлено необхідністю оволодіння здобувачами вищої освіти знаннями та навиками, які дозволять ефективно аналізувати фінансові ринки, оцінювати інвестиційні можливості та приймати обґрунтовані рішення в умовах мінливого економічного середовища. Сторінка курсу в Moodle <https://eln.stu.cn.ua/course/view.php?id=8307>

2. Мета та цілі курсу. Метою курсу «Фінансові інвестиції» є закріплення та розвиток загальних (ЗК) та спеціальних (СК) компетентностей здобувачів третього освітньо-наукового спеціальності «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» в галузі знань D – Бізнес, адміністрування та право з теорії і практики управління фінансовими інвестиціями, що дозволять приймати обґрунтовані рішення в умовах сучасного фінансового ринку, враховуючи ризики, прибутковість та інструменти інвестування.

Цілі курсу: вивчення основних понять, принципів та теоретичних засад фінансового інвестування; ознайомлення здобувачів вищої освіти з різними класами активів та їх характеристиками; навчання здобувачів вищої освіти використовувати сучасні методи аналізу інвестиційної діяльності; опанування практичних навичок складання інвестиційних портфелів; ознайомлення з ризиками, що виникають при інвестуванні, та способами їх хеджування; поглиблення розуміння особливостей глобальних фінансових ринків та регіональних відмінностей; ознайомлення з нормативно-правовою базою регулювання інвестиційної діяльності; застосовування фінансових технологій (FinTech) та аналітичних інструментів у процесі прийняття інвестиційних рішень.

Під час вивчення дисципліни здобувач вищої освіти (ЗВО) має набути або розширити наступні загальні (ЗК) та спеціальні (СК) компетентності, передбачені освітньою програмою:

СК02. Здатність формулювати, аналізувати та вирішувати наукові проблеми у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК05. Здатність використовувати інструменти теоретичних та емпіричних досліджень, методи математичного моделювання для встановлення тенденцій розвитку при отриманні наукових та практичних результатів у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК06. Здатність до проведення наукових досліджень функціонування ринку фінансових послуг в розрізі його структурних елементів, їх взаємодії та розвитку фінансових посередників.

3. Результати навчання. Під час вивчення дисципліни здобувач вищої освіти має досягти або вдосконалити наступні програмні результати навчання (ПРН), передбачені освітньою програмою:

ПР03. Знати концептуальні та методологічні основи проведення наукових і прикладних досліджень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та мати навички, необхідні для створення фінансових інновацій

ПР05. Застосовувати сучасні методи пошуку, систематизації, обробки статистичної інформації з різних джерел, використовувати її під час емпіричних досліджень та економіко-математичного моделювання у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР10. Вміти використовувати відповідний методичний інструментарій для здійснення емпіричних досліджень сучасних тенденцій розвитку ринку фінансових послуг та його структурних елементів.

Після вивчення курсу здобувач вищої освіти повинен:

знати:

- основні поняття, принципи та термінологію фінансового інвестування;
- структуру та функціонування фінансових ринків, включаючи ринок капіталу, грошовий ринок, валютний ринок та ринок деривативів;
- характеристики основних класів фінансових активів: акцій, облігацій, деривативів, криптовалют, нерухомості тощо;
- принципи оцінки дохідності та ризику інвестицій;
- основи сучасної теорії портфельного інвестування;
- методи фундаментального та технічного аналізу фінансових інструментів;

- інструменти управління інвестиційними ризиками, включаючи диверсифікацію, хеджування та страхування;
- нормативно-правові основи регулювання фінансових ринків на національному та міжнародному рівнях;
- тенденції та інновації у сфері фінансових технологій (FinTech), включаючи алгоритмічну торгівлю, блокчейн та аналіз великих даних;
- глобальні та регіональні фактори, що впливають на інвестиційний клімат.

вміти:

- аналізувати фінансову інформацію для прийняття інвестиційних рішень;
- оцінювати привабливість фінансових активів з точки зору ризику, доходності та ліквідності;
- проводити фундаментальний та технічний аналіз фінансових інструментів, використовуючи відповідні методики;
- формувати інвестиційні портфелі та оптимізувати їх за критеріями ризику і доходності;
- використовувати фінансові інструменти для хеджування ризиків (опціони, ф'ючерси, свопи тощо).
- визначати вплив макроекономічних показників (інфляція, процентні ставки, валютний курс) на інвестиційні рішення.
- розробляти інвестиційні стратегії відповідно до поставлених цілей та обмежень;
- оцінювати ефективність портфеля;

володіти:

- навичками формування та управління інвестиційним портфелем;
- навичками кількісної оцінки ризику та доходності фінансових активів;
- вмінням аналізу великих обсягів фінансових даних за допомогою сучасних аналітичних інструментів;
- навичками розрахунку фінансових показників для оцінки активів;
- навичками взаємодії з учасниками фінансового ринку (брокери, інвестиційні фонди, банки);
- навичками складання та презентації інвестиційних звітів.

4. Пререквізити. Дисципліна «Фінансові інвестиції» має міждисциплінарний характер. В межах ОНП вона інтегрує відповідно до свого предмету знання з дисциплін: «Фінансова архітектура», «Безпека фінансових ринків» тощо.

Дисципліна є базовою для вивчення дисциплін «Моделювання розвитку фінансових систем», «Поведінкові фінанси», а засвоєні здобувачами вищої освіти третього (освітньо-наукового) рівня знання та набуті під час вивчення даної дисципліни навички є основою для здійснення наукової та практичної діяльності у сфері інвестиційного менеджменту, банківського менеджменту, ризик-менеджменту, консалтингу тощо.

5. Обсяг курсу.

Вид заняття	Загальна кількість годин (д/з)
Лекції	12/4
Практичні заняття	12/4
Самостійна робота	66/82
Індивідуальне завдання – контрольна робота	
Всього кредитів – вказати кількість кредитів	3 кредити (90 годин)

Форма проведення занять - лекційні, практичні, самостійна робота – з використанням системи дистанційного навчання Moodle, літератури, відеоматеріалів.

6. Тематика курсу.

Тематика лекційних занять

Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фінансових інвестицій

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Вступ. Предмет, завдання і зміст курсу. Методологічні особливості його викладення. Зв'язок з іншими дисциплінами.

Основні поняття курсу: “інвестиції”, “інвестиційна діяльність”, “реальні інвестиції”, “фінансові інвестиції”, “інвестиційний процес”, “інвестори-нерезиденти”, “фінансовий ринок”, “ринок об'єктів реального інвестування” та їх взаємозв'язок. Термінологічний апарат. Сучасні концепції та підходи до трактування економічної сутності інвестицій. Процеси вкладення капіталу та отримання прибутку, їх сутність та зміст.

Роль інвестицій у розширеному відтворенні. Показник чистих інвестицій та його вплив на стан економічного розвитку країни. Фактори впливу на обсяги та динаміку інвестицій. Мультиплікатор інвестиційних витрат: його сутність та особливості застосування. Класифікація інвестицій.

Економічний зміст, мета та завдання інвестиційної діяльності. Види та форми інвестиційної діяльності.

Інвестиційний ринок: визначення та різні наукові підходи до його трактування. Інфраструктура інвестиційного ринку. Сегменти інвестиційного ринку та їх вплив на активізацію інвестиційної діяльності. Стадії кон'юнктури інвестиційного ринку та їх особливості.

Тема 2. Основи фінансових інвестицій

Поняття інвестицій: реальні та фінансові інвестиції, їхня взаємодія. Визначення фінансових та реальних інвестицій. Відмінності між реальними та фінансовими інвестиціями. Зв'язок між реальними інвестиціями (наприклад, у виробництво) та фінансовими інструментами. Роль фінансових інвестицій у стимулюванні економічного розвитку.

Класифікація фінансових інвестицій. Критерії класифікації інвестицій за термінами. Приклади короткострокових (грошовий ринок, казначейські векселі) та довгострокових інвестицій (акції, облігації). Вибір типу інвестицій залежно від цілей інвестора.

Принципи інвестування. Балансування між ризиком і доходністю. Поняття ліквідності активів та її значення для інвестора. Способи оцінки ризиків і доходності фінансових інструментів.

Вартість грошей у часі та її роль в інвестиціях. Поняття теперішньої (PV) та майбутньої вартості (FV). Основні формули дисконтування та нарощування капіталу. Роль вартості грошей у часі при оцінці інвестицій (NPV, IRR).

Основні мотиви та цілі інвесторів. Мотивація інвесторів: прибуток, диверсифікація, забезпечення майбутніх витрат. Інвестиційні цілі: довгостроковий капіталовклад, отримання пасивного доходу тощо. Визначення пріоритетів залежно від типу інвестора (індивідуального чи корпоративного).

Інвестиційний процес: від постановки цілей до аналізу результатів. Етапи інвестиційного процесу: постановка цілей, аналіз ринку, вибір інструментів, реалізація стратегії, моніторинг. Аналіз результатів та коригування інвестиційного портфеля.

Тема 3. Ринки фінансових інструментів

Структура фінансових ринків: первинний і вторинний ринок. Характеристики первинного ринку: емісія акцій та облігацій. Особливості вторинного ринку: біржова та позабіржова торгівля. Роль ринків у забезпеченні ліквідності фінансових інструментів.

Види фінансових ринків: грошовий, ринок капіталу, валютний ринок, деривативів. Грошовий ринок: короткострокові фінансові інструменти (депозити, векселі). Ринок капіталу:

акції, облігації, взаємні фонди. Валютний ринок: операції купівлі-продажу валют, форекс. Ринок деривативів: ф'ючерси, опціони, свопи та їх використання в інвестуванні.

Учасники фінансових ринків: інвестори, емітенти, фінансові посередники. Ролі та функції різних учасників. Роль брокерів, дилерів, інвестиційних банків та фондових бірж. Взаємодія між інвесторами та емітентами.

Функції фінансових ринків у перерозподілі капіталу. Забезпечення притоку капіталу до економічно ефективних секторів. Стимулювання економічного зростання через мобілізацію фінансових ресурсів.

Ліквідність та її вплив на ціноутворення активів. Фактори, що впливають на ліквідність фінансових інструментів. Як ліквідність впливає на волатильність ринку.

Регулювання фінансових ринків: роль держави та міжнародних організацій. Функції національних регуляторів (НБУ, НКЦПФР). Роль міжнародних організацій (IOSCO, SEC, IMF). Механізми запобігання кризам та шахрайству на ринках.

Тема 4. Активи та їх класи

Акції: типи (звичайні, привілейовані), дивідендний дохід, механізми торгівлі. Види акцій: їх права, прибутковість, волатильність. Методи розрахунку дивідендного доходу. Особливості біржової та позабіржової торгівлі акціями.

Облігації: види (державні, корпоративні, муніципальні), розрахунок купонних платежів. Відмінності між основними типами облігацій.

Розрахунок дохідності облігацій (YTM, поточна дохідність). Оцінка кредитного ризику емітента.

Інструменти грошового ринку: депозити, сертифікати, векселі. Особливості використання короткострокових інструментів для інвестування. Оцінка ризиків та дохідності грошових інструментів.

Альтернативні інвестиції: нерухомість, фонди прямих інвестицій (private equity). Особливості інвестування в нерухомість. Фонди прямих інвестицій: можливості та ризики.

Інвестиції в криптовалюти: ризики, прибутковість, регулювання. Основні криптовалюти (Bitcoin, Ethereum). Волатильність криптовалют та їх привабливість для інвесторів. Нормативно-правова база регулювання криптоактивів.

Порівняння характеристик активів за ризиком, дохідністю, ліквідністю. Як обирати активи для різних інвестиційних цілей. Аналіз структури ризик/дохідність для ключових класів активів.

Тема 5. Теорія портфельного інвестування

Основи портфельного інвестування: диверсифікація ризиків. Принципи формування портфеля: зниження ризиків за рахунок диверсифікації. Кількісне визначення ризику портфеля. Переваги диверсифікації для інвесторів різних типів.

Модель Марковіца: очікувана дохідність та дисперсія ризиків. Основи моделі Марковіца: математичний опис та приклади. Розрахунок очікуваної дохідності та ризику портфеля. Оптимізація портфеля за допомогою дисперсії та коваріації активів.

Поняття ефективного портфеля та його побудова. Сутність і визначення ефективного портфелю. Розробка ефективного портфеля з урахуванням обмежень інвестора. Вибір між дохідністю та прийнятним рівнем ризику.

Межа ефективності: оптимальні портфелі за дохідністю та ризиком. Графічне зображення межі ефективності. Вибір портфеля в залежності від схильності до ризику інвестора. Концепція точки ринкового портфеля.

Роль кореляції між активами в портфелі. Вплив кореляції між активами на рівень ризику портфеля. Використання активів з низькою або негативною кореляцією. Приклади розрахунків кореляції та її впливу на диверсифікацію.

Сучасна теорія портфеля (CAPM): ринковий портфель та бета-коефіцієнт. Поняття ринкового портфеля та його характеристики. Розрахунок бета-коефіцієнта: чутливість активу до ринкових змін. Використання CAPM для оцінки очікуваної дохідності активів.

Тема 6. Методи оцінки інвестицій

Фундаментальний аналіз: макроекономічні фактори, галузевий аналіз, фінансові звіти. Роль макроекономічних показників (ВВП, інфляція, безробіття) в оцінці інвестицій. Галузевий аналіз: оцінка перспективності секторів економіки. Аналіз фінансової звітності компаній: баланс, звіт про прибутки та збитки, звіт про рух коштів.

Технічний аналіз: графічний аналіз, свічкові патерни, трендові індикатори. Основні методи графічного аналізу: трендові лінії, рівні підтримки та опору. Свічкові патерни: «голова і плечі», «доджі», «молот». Використання індикаторів: середні ковзні, MACD, RSI.

Методи оцінки вартості акцій: моделі DDM, FCF. Модель дисконтування дивідендів (DDM): обчислення вартості акцій на основі майбутніх виплат. Модель вільного грошового потоку (FCF): оцінка на основі операційного доходу компанії.

Мультиплікатори: P/E, P/B, EV/EBITDA, їх застосування для оцінки компаній. Розрахунок ключових мультиплікаторів. Порівняння компаній у межах однієї галузі за мультиплікаторами. Обмеження та ризики використання мультиплікаторів у фінансовому аналізі.

Методи оцінки облігацій: поточна дохідність, дохідність до погашення. Розрахунок купонного доходу та поточної дохідності. Формули для визначення YTM (доходу до погашення). Оцінка кредитного ризику через дохідність.

Використання програмного забезпечення для аналізу інвестицій (Excel, Bloomberg, Python). Практичні вправи з використання Excel для оцінки активів. Основи роботи з Bloomberg Terminal: аналіз ринків, новини, графіки. Використання Python для автоматизації аналізу інвестиційних даних.

Змістовний модуль 2. Практика інвестування: ризики та інновації

Тема 7. Ризики в інвестиціях

Види ризиків: ринковий, кредитний, ліквідності, валютний, процентний. Опис основних ризиків та приклади їх впливу на інвестора. Способи визначення та оцінки кожного типу ризику. Валютний ризик: вплив курсових коливань на прибутковість.

Методи кількісної оцінки ризиків: Value at Risk (VaR), стандартне відхилення, Beta. Розрахунок VaR: методи історичного моделювання та Монте-Карло. Використання стандартного відхилення для вимірювання волатильності. Бета-коефіцієнт як індикатор систематичного ризику.

Хеджування ризиків за допомогою деривативів (ф'ючерси, опціони, свопи). Використання ф'ючерсів для захисту від коливань цін. Опціони: стратегії "колл" і "пут". Свопи як інструмент управління процентним або валютним ризиком.

Диверсифікація як інструмент управління ризиком. Як правильно структурувати портфель для зниження ризиків. Географічна, галузева та активна диверсифікація.

Стратегія управління ризиками в портфелі: активне та пасивне управління. Порівняння активного управління (market timing, stock picking) з пасивним (ETF, індекси). Роль постійного моніторингу портфеля в управлінні ризиками.

Психологічні аспекти ризиків: вплив поведінкових факторів на прийняття рішень. Емоційні пастки інвестора: страх втрат, ефект упередженості. Стратегії зменшення впливу психологічних факторів.

Тема 8. Фінансові технології в інвестуванні

Роль FinTech у сучасних інвестиціях. Інновації, що змінюють фінансові ринки: мобільні додатки, робот-консультанти. Роль фінансових платформ у демократизації інвестицій.

Алгоритмічна торгівля: принципи, алгоритми, автоматизація. Види алгоритмічної торгівлі (арбітражна, високочастотна). Використання алгоритмів для аналізу ринкових сигналів.

Аналіз великих даних (Big Data) у прийнятті інвестиційних рішень. Роль Big Data в прогнозуванні цін та виявленні трендів. Приклади використання Big Data для створення конкурентних переваг.

Технологія блокчейн: вплив на ринки капіталу. Застосування блокчейну в інвестиціях: смарт-контракти, токенизація активів. Роль блокчейну у підвищенні прозорості ринків.

Краудфандинг та peer-to-peer інвестиції: переваги та недоліки. Як краудфандинг змінює традиційне інвестування. Аналіз ризиків і можливостей P2P платформ.

Використання штучного інтелекту та машинного навчання у фінансових прогнозах. Алгоритми прогнозування цін на основі AI. Приклади застосування машинного навчання у ризик-менеджменті.

Тема 9. Регулювання інвестиційної діяльності

Нормативно-правова база інвестиційної діяльності. Основні законодавчі акти, що регулюють фінансові ринки (національні та міжнародні). Закони України про цінні папери, акціонерні товариства, інвестиційну діяльність. Роль міжнародних стандартів, таких як MiFID (Директива про ринки фінансових інструментів).

Регулятори фінансових ринків: національні (НБУ, НКЦПФР) та міжнародні (IOSCO, SEC). Повноваження та функції НБУ у сфері регулювання інвестиційної діяльності. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР): регулювання фондових ринків. Роль міжнародних організацій: IOSCO (Міжнародна організація регуляторів цінних паперів), SEC (Комісія з цінних паперів США).

Етичні стандарти в інвестиційній діяльності (CFA Code of Ethics). Основні положення Кодексу етики CFA. Питання прозорості, чесності, доброчесності у фінансовій діяльності. Відповідальність інвесторів та фінансових консультантів перед клієнтами.

Протидія маніпуляціям на ринку та шахрайству. Форми маніпуляцій на ринку: штучна підтримка цін, інсайдерська торгівля. Санкції за порушення законодавства у фінансовій сфері. Сучасні технології виявлення фінансового шахрайства (AI, аналітичні системи).

Роль фінансової прозорості для інвесторів та ринку. Вимоги до звітності компаній-емітентів: регулярність та доступність інформації. Роль аудиту та рейтингових агентств у забезпеченні прозорості ринку.

Санкції та їхній вплив на інвестиції. Вплив економічних санкцій на ринки капіталу. Приклади глобальних санкцій та їх наслідки для міжнародних інвесторів.

Тема 10. Глобальні фінансові ринки

Структура глобальних фінансових ринків: основні центри та їх особливості. Основні фінансові центри: Нью-Йорк, Лондон, Гонконг, Токіо.

Роль регіональних центрів: Франкфурт, Сінгапур, Дубай. Порівняння ринків за обсягами торгів, регулюванням, ліквідністю.

Особливості іноземного інвестування: валютний ризик, регулювання, податки. Основні труднощі інвестування на іноземних ринках. Валютний ризик та його хеджування. Податкові аспекти іноземного інвестування: подвійне оподаткування.

Інвестиції в економіки, що розвиваються: ризики та перспективи. Особливості ринків країн, що розвиваються (ЕМ): висока дохідність і ризики. Вплив політичної та економічної нестабільності на інвестиції. Приклади успішних і невдалих інвестицій в ЕМ.

Міжнародні індекси: S&P 500, FTSE, MSCI, їхнє значення для інвесторів. Огляд основних індексів: як вони формуються і що відображають. Роль індексів у виборі інвестиційних стратегій. ETF, які відслідковують міжнародні індекси.

Особливості роботи на Форексі: механізми торгівлі валютою. Як працює валютний ринок: основні пари, котирування. Вплив макроекономічних новин на валютні курси. Ризики маржинальної торгівлі.

Геополітичні фактори та їхній вплив на інвестиційні ринки. Війни, санкції, політична нестабільність як джерела ризиків. Інструменти аналізу геополітичних ризиків. Реакція ринків на ключові події (наприклад, Brexit, пандемія COVID-19, війна в Україні).

Тема 11. Практика складання інвестиційного портфеля

Визначення інвестиційних цілей і стратегії. Цілі інвестора: зростання капіталу, пасивний дохід, збереження коштів. Стратегії інвестування: активна, пасивна, комбінована. Врахування горизонтів інвестування та рівня ризику.

Вибір активів для портфеля: підхід top-down та bottom-up. Аналіз економічних і галузевих трендів (top-down підхід). Оцінка окремих компаній і фінансових інструментів (bottom-up підхід). Комбінація двох підходів для створення ефективного портфеля.

Балансування портфеля: алокація активів за класами, регіонами, секторами. Принципи алокації активів залежно від ризик-профілю інвестора. Регіональна диверсифікація: як уникнути залежності від одного ринку. Галузевий баланс портфеля: уникнення концентрації ризиків.

Ребалансування портфеля: частота, підходи, аналіз витрат. Періодичність ребалансування. Методики ребалансування: статичне, динамічне, адаптивне. Аналіз витрат на ребалансування: податки, комісії.

Оцінка ефективності портфеля: Sharpe ratio, Treynor ratio, Alpha. Розрахунок Sharpe ratio для оцінки дохідності з урахуванням ризику. Використання Treynor ratio для аналізу систематичного ризику. Alpha як показник перевищення очікуваної дохідності.

Використання програмного забезпечення для створення та управління портфелем.

Тематика практичних занять

- Тема 1. Методологічні основи інвестування
- Тема 2. Основи фінансових інвестицій
- Тема 3. Ринки фінансових інструментів
- Тема 4. Активи та їх класи
- Тема 5. Теорія портфельного інвестування
- Тема 6. Методи оцінки інвестицій
- Тема 7. Ризики в інвестиціях
- Тема 8. Фінансові технології в інвестуванні
- Тема 9. Регулювання інвестиційної діяльності
- Тема 10. Глобальні фінансові ринки
- Тема 11. Практика складання інвестиційного портфеля

Тематика самостійної роботи

- Тема 1. Методологічні основи інвестування
- Тема 2. Основи фінансових інвестицій
- Тема 3. Ринки фінансових інструментів
- Тема 4. Активи та їх класи
- Тема 5. Теорія портфельного інвестування
- Тема 6. Методи оцінки інвестицій
- Тема 7. Ризики в інвестиціях
- Тема 8. Фінансові технології в інвестуванні
- Тема 9. Регулювання інвестиційної діяльності
- Тема 10. Глобальні фінансові ринки
- Тема 11. Практика складання інвестиційного портфеля

7. Система оцінювання та вимоги

Загальна система оцінювання курсу	Оцінка курсу «Фінансові інвестиції» відбувається за 100-бальною системою та охоплює поточний контроль - до 60 балів, в тому числі: робота на практичних заняттях, тестування, аналітичні завдання - 30 балів; модульні контрольні роботи – 20 балів, індивідуальна (контрольна) робота – 10 балів та підсумковий контроль (залік) – 40 балів. Підсумковий контроль проводиться у вигляді заліку під час екзаменаційної сесії за трьома завданнями: теоретичні питання (до 10 балів), тести (до 10 балів) та практичні завдання (до 20 балів). Оцінка за результатами вивчення дисципліни формується шляхом додавання підсумкових результатів поточного контролю до залікової оцінки.
Вимоги до контрольної роботи	Тематика індивідуальної роботи обговорюється та визначається на початку семестру. Теоретичною основою для виконання є навчальна література, курс лекцій та практичних занять. Захист індивідуального наукового завдання (контрольної роботи) є обов'язковим і здійснюється у формі презентації під час останнього практичного завдання.
Практичні (лабораторні) заняття	В ході практичних занять передбачається вирішення задач, розв'язання проблемних та тестових ситуацій та обговорення дискусійних питань в сфері фінансового інвестування. Оцінювання роботи студентів відбувається згідно з критеріями, відображеними у матеріалах методичного забезпечення дисципліни.
Умови допуску до підсумкового контролю	У випадку, якщо здобувач вищої освіти протягом семестру не виконав в повному обсязі передбачених робочою програмою всіх видів навчальної роботи або не набрав мінімально необхідну кількість балів (20), він не допускається до складання заліку під час сесії, але має право ліквідувати академічну заборгованість у порядку, передбаченому «Положенням про поточне та підсумкове оцінювання знань здобувачів вищої освіти НУ «Чернігівська політехніка».

Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Види робіт та форма контролю		Кількість балів	
		Денна форма	Заочна форма
1	Виконання тестових та практичних завдань за темами курсу (6 завдань × 5 балів)	0...30	0...30
2	Виконання індивідуального наукового дослідження (контрольної роботи)	0...10	0...10
3	Виконання модульної контрольної роботи №1	0...10	0...10
4	Виконання модульної контрольної роботи №2	0...10	0...10
Усього поточний і проміжний модульний контроль		0...60	0...60

Семестровий контроль (залік)	0...40	0...40
Разом	0...100	0...100

Шкала оцінювання результатів навчання

Оцінка в балах	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою (диференційований залік)	
		для екзамену (диференційованого заліку), курсового проєкту (роботи), практики, атестації	для заліку
90 – 100	A (відмінно)	відмінно	зараховано
82-89	B (дуже добре)	добре	
75-81	C (добре)		
66-74	D (задовільно)	задовільно	
60-65	E (достатньо)		
0-59	FX (незадовільно)	незадовільно з можливістю повторного складання	незараховано з можливістю повторного складання

8. Політики курсу.

У випадку, якщо здобувач протягом семестру не виконав у повному обсязі всіх видів навчальної роботи, має невідпрацьовані лабораторні роботи або не набрав мінімально необхідну кількість балів (25), він не допускається до складання заліку під час семестрового контролю, але має право ліквідувати академічну заборгованість у порядку, передбаченому [«Положенням про поточне та підсумкове оцінювання знань здобувачів НУ «Чернігівська політехніка»»](#). Повторне складання заліку з метою підвищення позитивної оцінки не дозволяється. У випадку повторного складання заліку всі набрані протягом семестру бали анулюються, а повторний залік складається у вигляді тестування.

До загальної політики курсу відноситься дотримання принципів відвідування занять у відповідності до затвердженого розкладу, а також вільного відвідування лекційних занять для осіб, які отримали на це дозвіл відповідно до [«Порядку надання дозволу на вільне відвідування занять здобувачам вищої освіти НУ «Чернігівська політехніка»»](#). Запорукою успішного вивчення дисципліни є активність та залучення під час проведення практичних та лекційних занять – відповіді на запитання викладача (як один з елементів поточного контролю), задавання питань для уточнення незрозумілих моментів, вирішення практичних завдань. Консультації відбуваються в аудиторіях університету у відповідності до затвердженого розкладу або ж особистих чи групових консультацій (через вбудований форум) на сторінці курсу в системі дистанційного навчання НУ «Чернігівська політехніка».

Політика заохочень та стягнень

За результатами навчальної, наукової або організаційної діяльності здобувачів вищої освіти за курсом їм можуть нараховуватися додаткові бали – до 10 балів, у залежності від вагомості досягнень. Види позанавчальної діяльності, за якими здобувачі вищої освіти заохочуються додатковою кількістю балів: участь у міжнародних проєктах, наукові дослідження, тези, участь у науково-практичних конференціях.

Політика академічної доброчесності

Академічна доброчесність повинна бути забезпечена під час проходження даного курсу, зокрема при виконанні практичних завдань, контрольних робіт (принципи описані у [Кодексі академічної доброчесності НУ «Чернігівська політехніка»](#)). Списування під час проміжного та підсумкового контролів, виконання практичних завдань на замовлення, підказки вважаються проявами академічної недоброчесності. Від усіх слухачів курсу

очікується дотримання академічної доброчесності у зазначених вище моментах. До здобувачів вищої освіти, у яких було виявлено порушення академічної доброчесності, застосовуються різноманітні дисциплінарні заходи (включаючи повторне проходження певних етапів).

Правила перезарахування кредитів

Кредити, отримані в інших закладах вищої освіти, а також результати навчання у неформальній та/або інформальній освіті, можуть бути перезараховані викладачем у відповідності до положення «Порядок визначення академічної різниці та визнання результатів попереднього навчання у НУ «Чернігівська політехніка». Визнання результатів навчання у неформальній освіті розповсюджується на окремі змістові модулі (теми) навчальної дисципліни.

9. Рекомендована література.

Основна

1. Інвестиційний менеджмент [Текст] : підручник : у 3 ч. / Держ. торг.-екон. ун-т. - Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023 . - ISBN 978-966-918-094-0 (заг.). Ч. 1 / І. О. Бланк, Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик. - 2023. - 503 с.
2. Бланк, І. О. Інвестиційний менеджмент [Текст] : підручник : у 3 ч. / І. О. Бланк, Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик ; Держ. торг.-екон. ун-т. - Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023. - ISBN 978-966-918-094-0 (заг.). Ч. 3. - 2023. - 283 с
3. Бланк, І. О. Інвестиційний менеджмент [Текст] : підручник : у 3 ч. / І. О. Бланк, Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик ; Держ. торг.-екон. ун-т. - Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023. - ISBN 978-966-918-094-0 (заг.). Ч. 2. - 2023. - 387 с. :
4. Гуляєва, Н.М.. Інвестиційний менеджмент: методика розв'язання практичних завдань [Текст] : навч. посіб. / Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик ; за заг. ред. канд. екон. наук., проф. Н. М. Гуляєвої ; Держ. торг.-екон. ун-т. - 2-ге вид., оновл. і допов. - Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2024. - 287 с.
5. Інвестиційна діяльність [Текст] : навч. посіб. для здобувачів освіти ВНЗ / В. В. Жебка [та ін.]. - Київ : Дельта : Терещенко Є. Д. [вид.], 2023. - 254 с.
6. Інвестиційний менеджмент [Текст] : навч. посіб. (практикум) / С. В. Качула [та ін.]. - Дніпро : Монолит, 2022. - 203 с.
7. Інновації у фінансовій сфері [Текст] : навч. посіб. / [Т. Д. Косова та ін.] ; Нац. авіац. ун-т. - Київ : НАУ, 2022. - 134 с.
8. Кальний, С. В. Інвестування [Текст] : навч. посіб. / С. В. Кальний ; Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. - Київ : Наукова столиця, 2023. - 202 с.
9. Кальний, С. В. Інвестування [Текст] : навч. посіб. / С. В. Кальний ; Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. - Київ : Наукова столиця, 2023. - 202 с.

Допоміжна

1. Soft-skills при плануванні інвестиційної діяльності [Текст] : практикум : для здобувачів вищ. освіти ОС "Магістр" спец. 073 "Менеджмент" / [уклад.: О. М. Фендьо] ; Нац. авіац. ун-т. - Київ : НАУ, 2022. - 30, [1] с
2. Адаптаційні обліково-фінансові механізми інноваційної взаємодії суб'єктів господарювання в умовах соціально-поведінкових обмежень [Текст] : [монографія] / [Н. О. Бондар та ін.] ; за ред. Т. В. Калінеску ; Нац. аерокосм. ун-т ім. М. Є. Жуковського "Харків. авіац. ін-т". - Харків : ХАІ, 2024. - 159 с
3. Економічні і фінансові ризики [Текст] : підручник / Мірзоєва Т. В. [та ін.] ; [Нац. ун-т біоресурсів і природокористування України]. - Київ : Ямчинський О. В. [вид.], 2022. - 444 с.
4. Зелене інвестування: коінтеграційна модель трансмісійних ESG-ефектів у ланцюзі "Зелений бренд України - соціальна відповідальність бізнесу" [Текст] = Green Investing: Cointegration Model of Transmission ESG Effects in the Chain "Green Brand of Ukraine - Social Responsibility of Business" : монографія / Тетяна Пімоненко [та ін.]. - Одеса : Гельветика, 2023. - 101 с

5. Інноваційно-інвестиційний механізм забезпечення конкурентоспроможності країни [Текст] : колект. монографія / [Бондарук Т. Г. та ін.] ; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. О. Л. Гальцової ; Класич. приват. ун-т, Каф. нац. економіки, маркетингу та міжнар. екон. відносин. - Львів ; Торунь : Ліга-Прес, 2022. - 259 с.

6. Проєктний менеджмент: управління проєктами та портфелями проєктів у наукомістких галузях [Текст] : монографія / [О. Б. Данченко та ін.] ; Черкас. держ. технол. ун-т. - Черкаси : Пономаренко Р. В. [вид.], 2023. - 315 с.

7. Соціально відповідальне інвестування для досягнення цілей сталого розвитку [Текст] : [колект.] монографія / [колектив авт.] ; за заг. ред. О. Л. Пластуна ; Сум. держ. ун-т. - Суми : Мрія, 2023. - 159 с. : рис., табл. - Бібліогр.: с. 156

8. Фінансові інструменти управління в контексті формування інноваційного середовища нової економіки [Текст] : колект. монографія / [Н. Е. Красностанова та ін.] ; за заг. ред. Н. Е. Красностанової, І. В. Яцкевич ; Нац. ун-т "Одес. політехніка", Навч.-наук. ін-т публ. служби та упр., Каф. менеджменту, фінансів і бізнес-технологій. - Одеса : Гельветика, 2023. - 322 с.

9. Фінансові системи країн Європейського Союзу [Текст] : підручник / М. І. Карлін, О. А. Івашко ; Волин. нац. ун-т ім. Лесі Українки. - Луцьк : Вежа-Друк, 2022. - 383 с.

1.

Інформаційні ресурси

1. Офіційний портал Верховної ради України URL: <https://www.rada.gov.ua/>
2. Офіційна Інтернет-сторінка Державної служби статистики України – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>
3. Офіційна Інтернет-сторінка Міністерства економіки України – Режим доступу: <http://www.me.gov.ua>
4. Офіційна Інтернет-сторінка Міністерства фінансів України – Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua>
5. Офіційна Інтернет-сторінка Національного банку України – Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua>
6. Офіційна Інтернет-сторінка Фонду гарантування вкладів фізичних осіб – Режим доступу: <https://www.fg.gov.ua/>
7. Офіційний сайт Наукової бібліотеки НУ «Чернігівська політехніка». – Режим доступу: <http://library2.stu.cn.ua/>
8. Yahoo Finance (новини, аналітику, графіки та фінансову інформацію про акції, ETF та інші інвестиційні інструменти) - <https://finance.yahoo.com>
9. Morningstar (ресурс для аналізу інвестиційних фондів, акцій і ETF, з глибокими аналітичними звітами та рейтингами) - <https://www.morningstar.com>
10. Bloomberg (фінансові новини, дані та аналітику для професіоналів у сфері фінансів - <https://www.bloomberg.com>
11. MarketWatch (новини ринку, аналітика та дані про акції, облігації, товари та інші активи - <https://www.marketwatch.com>
12. Seeking Alpha (платформа для інвесторів, яка пропонує статті та аналізи від авторів та аналітиків) - <https://seekingalpha.com>
13. TradingView (інтерактивна платформа для графіків та аналізу ринків з можливістю спільного використання ідей між трейдерами) - <https://www.tradingview.com>
14. Finviz (сканер акцій, який дозволяє проводити технічний і фундаментальний аналіз) - <https://finviz.com>
15. Zacks Investment Research (аналітика акцій, рейтинги та прогнози на основі фундаментального аналізу) - <https://www.zacks.com>