

ПВНЗ УНІВЕРСИТЕТ КОРОЛЯ ДАНИЛА

Факультет суспільних і прикладних наук

Кафедра управління та адміністрування

ІНВЕСТУВАННЯ

СИЛЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітній рівень перший	<u>(бакалаврський)</u>
Освітня програма	Фінансовий менеджмент
Вид дисципліни	<u>базова</u>
Мова викладання, навчання та оцінювання	<u>українська</u>

Івано-Франківськ
ПВНЗ Університет Короля Данила
2020/2021

ЗАТВЕРДЖЕНО на засіданні кафедри управління та адміністрування
 Протокол № 2 від 02.09.2020 р.

Розробник:

Гребенюк Н. В., к.е.н., доцент кафедри управління та адміністрування

Контактна інформація:

Контактний телефон викладача	+380991720082
e-mail	nadiia.hrebeniuk@ukd.edu.ua
Кабінет кафедри	Ауд. 205 (II-ий поверх) щочетверга о 15:00
Онлайн-кабінет	https://meet.google.com/bou-cqyz-wbh щочетверга о 15:00
Посилання на сайт	https://ukd.edu.ua/

**Лист оновлення та перезатвердження силлабусу
 навчальної дисципліни**

Навчальний рік	Дата засідання кафедри – розробника силлабуса	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри	Підпис гаранта освітньої програми
2020/2021	02.09.2020	2		

ВСТУП

АНОТАЦІЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Загальна інформація про дисципліну. Важливим фактором забезпечення сталого розвитку економіки України та становлення її позитивного іміджу на світовій арені є інвестиційна привабливість держави. Інвестування значною мірою впливає на вирішення соціально-економічних проблем, з якими стикається будь-яка країна. На сьогоднішній день, проблема низького рівня капіталовкладень та відсутності припливу інвестицій є актуальною для України та потребує негайного вирішення.

Для ефективного розвитку економіки держави потрібно залучати якомога більшу кількість довгострокових інвестицій, при чому в такі галузі, як: аграрна, наукова, промислова. Внаслідок цього буде збільшуватися виробництво країни, а також значно зросте кількість робочих місць. У зв'язку з цим, необхідно, перш за все, захистити такі інвестиції на державному рівні, тобто гарантувати їх стабільність та повернення у разі необхідності. Залучення на український ринок впливових іноземних інвесторів та якісне супроводження таких проектів сприятиме покращенню іміджу України на світовому ринку та залученню довгострокових інвестицій.

Місце дисципліни в освітній програмі. Програма дисципліни передбачає вивчення інвестування як частину загального фінансового ринку країни, що асоціюється з вкладенням коштів економіку країни та розвиток її стабільність ринкових відносин. Освоєння даної програми допоможе засвоїти й застосувати компетентності та навички інвестування як громадянином України, так і впливовим інвестором тощо.

Цілі та зміст. Основною ціллю викладання навчальної дисципліни «Інвестування» є надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу.

Завданнями навчальної дисципліни є: визначити економічний зміст інвестування, його основні форми та об'єкти; здійснити класифікацію інвестицій та визначити їх особливості; проаналізувати специфіку діяльності суб'єктів і інститутів інвестиційного ринку; визначити правове поле інвестиційної діяльності України; розглянути методологічний інструментарій інвестування; визначити принципи формування інвестиційної стратегії і тактики інвестора; засвоїти принципи і методи інвестування в цінні папери; засвоїти принципи і методи інвестування в реальні активи; розглянути методологію розробки бізнес-планів; розглянути основні інвестиційні джерела, сформувати уміння.

Результати навчання та їх співвідношення із програмними результатами навчання.

Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні

ЗНАТИ: основні положення організації, планування та державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств; основи формування та оптимізації структури джерел фінансування інвестиційної діяльності; принципи формування, типи та тактику управління портфелем цінних паперів;

класифікацію та методичні підходи до аналізу інвестиційних проектів; зміст, види та систему показників оцінки ефективності інвестицій;

ВМІТИ: оцінювати вплив чинників зовнішнього середовища на інвестиційну діяльність підприємства; розробляти стратегію і тактику інвестиційної діяльності підприємства; складати довгострокові та короткострокові плани інвестиційної діяльності підприємства; аналізувати окремі фінансові інструменти, обирати метод визначення та розраховувати показники ефективності інвестицій.

Мета дисципліни: формування системи знань з теорії і практики щодо організації інформаційної бази та методів аналізу інвестиційної привабливості в діяльності суб'єктів господарювання.

Професійні компетентності, яких набувають студенти внаслідок вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» (0K25)

Код компетентності	Назва компетентності	Результати навчання
ІК	Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та проблеми у сферах підприємницької, торговельної та біржової діяльності або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів організації і функціонування підприємницьких, торговельних, біржових структур і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.	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.
ЗК6	Здатність проведення досліджень на відповідному рівні	
ЗК7	Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.	
ЗК8	Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.	
СК5	Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.	

Сформовані компетенції необхідні для майбутньої роботи студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування».

ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Курс	3	
Семестр	6	
Кількість кредитів ECTS	4	
Аудиторні навчальні заняття	лекції	36 (в годинах)
	семінари, практичні	20 (в годинах)
	лабораторні	-
Самостійна робота	34 (в годинах)	
Форма підсумкового контролю	Екзамен	

Структурно-логічна схема вивчення навчальної дисципліни:

Попередні дисципліни	Наступні дисципліни
Фінанси	Аналіз господарської діяльності
Гроші і кредит	Фінансовий аналіз
Фінанси підприємств	Фінансова діяльність суб'єкта підприємництва
Страховання	Фінансова аналітика

ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Принципові розходження методології підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій та командно-розподільній системах. Інвестиційний ринок. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку. Ринок Інвестицій та інвестиційних товарів. Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат: інвестиційна активність населення; правове поле та політична воля адміністрації; рівень розвитку продуктивних сил та інфраструктури ринку інвестицій; рівень системи й статус іноземного інвестора. Шляхи активізації інвестування. Напрямки створення сприятливих умов інвестування.

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

Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми та компанії. Оренди, акціонерні та корпоративні учасники. Фінансово-кредитні установи. Галузеві й територіальні угруповання, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги. Функціональні учасники інвестиційного процесу. Мотивація інвестиційної діяльності.

Тема 3. Фінансові інвестиції

Поняття про інвестиційний капітал. Характеристика фінансових інвестицій. Інвестування за допомогою цінних паперів. Деривативи (похідні) цінні папери. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів, та їх функції. Фондова біржа, її роль і функції. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Порядок формування портфеля цінних паперів.

Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва

Економічна сутність реальних інвестицій. Інвестиції в основні засоби. Кругообіг реальних інвестицій. Види структур реальних інвестицій. Об'єкти реальних інвестицій та їх оцінка. Особливості оцінки нерухомості.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Створення і розповсюдження принципово нових видів техніки і технологій. Об'єкти інноваційної діяльності. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх функції. Венчурні фірми. Інтелектуальні інвестиції. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Тема 6. Залучення іноземного капіталу

Характеристика іноземних інвестицій. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Інвестиції іноземних фірм і

спільних підприємств. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій.

Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестицій

Концепція вартості грошей у часі. Інвестиційна стратегія, її види, параметри і показники. Методи та види оцінки ефективності інвестицій. Життєвий цикл інвестицій. По стадійне дослідження інвестиційної привабливості проекту. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту.

Тема 8. Інвестиційні проекти

Інвестиційний проект, його зміст і форми. Порядок розробки інвестиційного проекту. Аналіз інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційного проекту. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Врахування ризиків в процесі реалізації інвестиційного проекту.

Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти та фінансовий інжиніринг. Способи залучення капіталу. Прогнозування структури джерел інвестування. Власні, позичкові й залучені інвестиції. Фінансовий, операційний та загальний леверидж і структуризація капіталу.

Тема 10. Менеджмент інвестицій

Макроекономічне регулювання інвестиційних процесів. Методи державного регулювання інвестиційної діяльності. Мета і напрямки інвестиційного менеджменту. Планування інвестиційної діяльності підприємств та інших суб'єктів господарювання.

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

Способи реалізації інвестиційних проектів. Договори (контракти), що регулюють інвестиційний процес. Міжнародні угоди щодо інвестування захисту інвестицій. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її складання.

Тема 12. Використання інвестицій

Необхідність підтримки й розвитку виробництва. Інвестування технічного переозброєння та реконструкції. Обґрунтування доцільності санації виробництва. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування. Обґрунтування необхідності закриття проекту.

КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, семінарські, практичні заняття, а також виконання самостійної роботи.

Поточне оцінювання студента університету з навчальної дисципліни «Інвестування» на семінарських заняттях здійснюється за чотирьох бальною шкалою, де «2» - незадовільно; «3» - задовільно; «4» - добре; «5» - відмінно.

Порядок проведення оцінювання знань студентів відбувається згідно [Положення Університету](#).

Студенти повинні мати позитивні оцінки не менше, ніж за 40% проведених семінарських, практичних чи лабораторних занять для того, щоб бути допущеними до підсумкового оцінювання у вигляді тестів.

Підсумковий контроль проводиться у тестовій формі і оцінюється відповідно до шкали оцінювання знань студентів за ЄКТС. Питання, що виносяться на екзамен у вигляді тестів охоплюють програму дисципліни і передбачають визначення рівня знань та ступеня опанування студентами компетентностей. Тривалість екзамену 20 хв, впродовж яких студенти мають дати відповідь на 30 питань: 20 – I рівня; 7 – II і 3 – III.

Завданням семестрового контролю є перевірка розуміння студентом програмового матеріалу в цілому, логіки та взаємозв'язків між окремими розділами, здатності творчого використання накопичених знань, уміння сформулювати своє ставлення до певної проблеми навчальної дисципліни тощо.

Семестровий контроль знань у формі екзамену проводиться для всіх без виключення студентів (незалежно від підсумкової оцінки поточного контролю за семестр) у вигляді комп'ютерного тестування.

Результати екзамену оцінюються в балах (національної шкали, 100-бальної шкали і шкали ЄКТС).

Студента слід вважати атестованим, якщо сума балів, одержаних за результатами тестування, дорівнює або перевищує 60.

Шкала оцінювання знань за ЄКТС

Шкала ЄКТС	100-бальна шкала	Національна шкала
A	90-100	відмінно
B	83-89	дуже добре
C	76-82	добре
D	68-75	задовільно
E	60-67	достатньо
FX	35-59	незадовільно
F	1-34	неприйнятно

Підсумкова залікова оцінка з дисципліни, яка проставляється в

екзаменаційних відомостях, визначається тільки за результатами комп'ютерного тестування.

Підсумкова залікова оцінка може бути зменшена на 20% (по 100-бальній шкалі) у випадку невиконання мінімальних вимог поточного контролю.

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

МЕТОДИ НАВЧАННЯ ТА ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Лекції із застосуванням мультимедіа, семінари, практичні заняття в малих групах, дистанційне навчання, самостійна робота на основі підручників, конспектів та інших матеріалів, консультації із викладачем.

Пояснювально-ілюстративний	Теми 1-12
Репродуктивний	Теми 7,8
Дослідницький	Тема 6, 9, 12
Самостійна робота пошукового характеру	Теми 1-12

Засоби діагностики:

Поточний контроль здійснюється у формі:

- фронтального, індивідуального чи комбінованого опитування студентів;
- контрольного тестування студентів та перевірки ситуаційних завдань;
- оцінювання самостійної роботи та індивідуальних завдань студентів;

Підсумковий контроль здійснюється у комп'ютерного тестування.

ПОЛІТИКА КУРСУ

Відпрацювання незадовільних оцінок, отриманих студентом на навчальному занятті є обов'язковим. Відпрацювання пропущених занять проводиться згідно з графіку прийому відпрацювань затвердженого завідувачем кафедри. Пропущені заняття повинні бути відпрацьовані до початку сесії. Відпрацювання пропущених лекцій проводиться шляхом надання студентом розширеного конспекту або реферату за темою лекції. Відпрацювання семінарських занять проводиться у формі усної співбесіди з викладачем або написання письмової роботи. Після відпрацювання студентами пропущених занять викладач фіксує результат в академічному журналі.

Якщо студент бере участь у міжнародній або внутрішній програмі академічної мобільності, студент отримує індивідуальний навчальний план, який враховує фактичне виконання ним індивідуальних навчальних планів поточного та попередніх навчальних років. Якщо дисципліна не була перезарахована, відпрацювання пропущених занять здійснюється студентом впродовж семестру після повернення із навчання.

Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не мав можливості брати участь у формах поточного контролю має право на його відпрацювання у двотижневий термін після повернення до навчання.

Якість освітнього процесу забезпечується за допомогою дотримання принципів академічної доброчесності. Відповідно до статті 42 Закону України «Про освіту»: академічна доброчесність – це сукупність етичних принципів та визначених законом правил, якими мають керуватися учасники освітнього процесу під час навчання, викладання та провадження наукової (творчої) діяльності з метою забезпечення довіри до результатів навчання та/або наукових (творчих) досягнень. В основі академічної доброчесності лежить чесність, довіра, порядність у виконанні своїх обов'язків, справедливість, повага та відповідальність.

Академічна доброчесність покликана боротися із:

- плагіатом як актом шахрайства в студентських роботах, наукових статтях та тезах;
- фабрикацією та фальсифікацією результатів наукових досліджень;
- обманом, списуванням;
- використання непередбачених навчальним процесом допоміжних матеріалів та технічних засобів.

За порушення академічної доброчесності здобувачі освіти можуть бути притягнені до такої академічної відповідальності:

- повторне проходження оцінювання (контрольна робота, іспит, залік тощо);
- повторне проходження навчального курсу;
- відрахування із закладу освіти (крім осіб, що здобувають загальну середню освіту).

Дистанційна форма навчання – одна із форм організації навчального процесу, встановлена Законом України «Про вищу освіту». Дистанційне навчання з дисципліни «Аналіз банківської діяльності» здійснюється за допомогою програмного забезпечення MOODLE 3.0 (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment).

Під дистанційним навчанням розуміється процес набуття знань, умінь, навичок студентом, який відбувається в основному за опосередкованої взаємодії віддалених учасників навчального процесу в спеціалізованому середовищі, яке функціонує на базі сучасних інформаційно-комунікаційних технологій.

Дистанційне навчання передбачає онлайн спілкування зі студентами, організовуються конференції через meet.google. Процес управління дистанційним навчанням в університеті реалізується за допомогою Системи дистанційної освіти Університету Короля Данила.

Дистанційне навчання передбачає:

- спілкування на конференції між викладачем та студентом, студентів між собою, а також через корпоративну пошту тощо;

- координація роботи студентів та оцінювання навчальної діяльності студента;

- використання презентацій при висвітленні лекційного матеріалу.

У процесі дистанційного навчання використовуються систематизована на СДО інформація та навчально-методичні матеріали, необхідні для засвоєння навчальної дисципліни, які доступні через мережу Інтернет.

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Основна

1. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.

2. Про захист іноземних інвестицій на Україні: Закон України від 10.09.1991 р. № 1540а-XII URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/1540a-12>

3. Про зовнішньоекономічну діяльність: Закон України від 16.04.1991 р. № 959-XII URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/959-12>.

4. Про інноваційну діяльність: Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/40-15>

5. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.

6. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-IV URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.

7. Про затвердження Порядку та критеріїв оцінки економічної ефективності проектних (інвестиційних) пропозицій та інвестиційних проектів: Постанова Кабінету Міністрів України від 18.07.2012 р. № URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/684-2012-п>.

8. Коюда В. О., Лепейко Т. І., Коюда О. П. Основи інвестиційного менеджменту: навч. посіб. К. : Кондор, 2008. 340 с.

9. Лук'яненко Д. Г., Губський Б. В., Мозговий О. М. Міжнародна інвестиційна діяльність: підручник. К.: КНЕУ, 2003. 387с.

10. Матюшенко І. Ю. Міжнародний інвестиційний менеджмент : навчальний посібник. Х.: Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. 520 с.

11. Гриньова В. М., Коюда В. О., Лепейко Т. І. Інвестиційний менеджмент: підручник. Х.: ІНЖЕК, 2011. 544 с.

12. Ілляшенко С. М. Інноваційний менеджмент : підручник. Суми : Університетська книга, 2010. 334 с.

Додаткова

13. Білоусова Ю. В. Гармонізація законодавства у сфері спільного інвестування до законодавства Європейського Союзу: монографія. К. : Ред. журн. «Право України», 2013. С. 155-169.

14. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2011. 400 с.

15. Дука А. П. Інвестування. Теорія та практика інвестиційної діяльності: навч. посіб. К.: Каравела, 2012. 315 с.

16. Костюкевич Р. М. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. Рівне: НУВГП, 2011. 270 с.

17. Інвестування: навч. посіб. / М. І. Крупка та ін. Львів: ЛНУ імені Івана Франка, 2011. 376 с.

18. Омелянович Л. О. Інвестування: підруч. К.: 2012. 278 с.

19. Слободян О. А. Венчурний інвестиційний фонд: феномен українського спільного інвестування чи квазівенчурний інститут? *Вісник Вищої ради юстиції*. 2013. №3 (15). С. 134 – 144.

Інформаційні ресурси в Інтернеті

20. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua/control/uk/index>

21. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. URL: <http://www.kmu.gov.ua>

22. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua>

23. Офіційний сайт Державної фіскальної служби України. URL: <http://www.sfs.gov.ua>

24. Офіційний сайт Державного агентства з інвестицій та управління національними проектами України. URL: <http://www.ukrproject.gov.ua>