



## СИЛАБУС

Базова інформація про дисципліну	
Шифр, назва дисципліни	<b>DP024</b> <b>Інвестування</b> <b>Investment</b>
Рівень вищої освіти / фахової передвищої освіти	Фахова передвища освіта
Галузь знань	05 Соціальні та поведінкові науки
Спеціальність	051 Економіка
Освітня програма	Економіка
Семестр	5 семестр (9 кл), 3 семестр (11 кл)
Курс	3 курс (9 кл), 2 курс (11 кл)
Анотація курсу	Навчальна дисципліна спрямована на вивчення та засвоєння знань з інвестиційної діяльності, надання майбутнім фахівцям розуміння сутності та механізму інвестування; формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів; вироблення вміння оцінювати й аналізувати інвестиційні проекти.
Сторінка курсу в MOODLE	<a href="http://78.137.2.119:2929/course/view.php?id=163">http://78.137.2.119:2929/course/view.php?id=163</a>
Мова викладання	українська
Лектор курсу	викладач I категорії Данилевська Людмила Сергіївна канали комунікації: СДН «Moodle»: повідомлення в чаті E-mail: <a href="mailto:Danylevska.ls@gmail.com">Danylevska.ls@gmail.com</a>
Місце дисципліни в освітній програмі	
Освітня програма	<i>Економіка</i> : <a href="http://csbc.edu.ua/documents/otdel/koop_e.pdf">http://csbc.edu.ua/documents/otdel/koop_e.pdf</a>
Перелік загальних компетентностей (ЗК)	Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. Здатність використовувати інформаційні та комунікаційні технології.
Перелік спеціальних компетентностей (СК)	Здатність ідентифікувати інформацію та усвідомлювати проблеми предметної області, базові засади функціонування сучасної економіки. Здатність обирати та застосовувати положення нормативних і правових актів чинного законодавства для якісного виконання завдань та обов'язків професійної діяльності. Здатність на основі типової методики і знань, розраховувати економічні і соціально-економічні показники господарюючих суб'єктів. Здатність планувати діяльність суб'єктів господарювання в умовах мінливого середовища. Здатність вирішувати професійні завдання з організації діяльності окремих підрозділів суб'єктів господарювання.

	Здатність виконувати завдання, пов'язані з функціонуванням системи управління суб'єктів господарювання.
<b>Перелік програмних результатів навчання</b>	Здійснювати пошук, збирання, оброблення та аналізування інформації у професійній діяльності. Проявляти ініціативу та підприємливість щодо розвитку підприємства (підрозділу). Володіти економічною термінологією, оперувати категоріями, поняттями предметної області соціально-економічних систем різного рівня Розв'язувати типові спеціалізовані задачі в професійній діяльності. Аналізувати результати діяльності суб'єктів господарювання для визначення напрямів їх удосконалення. Розв'язувати професійні завдання з організації діяльності підприємства (підрозділу). Володіти методами й інструментарієм для виконання управлінських рішень щодо функціонування підприємств (підрозділу).
<b>Опис дисципліни</b>	
<b>Структура навантаження на студента</b>	<b>Спеціальність:</b> 051 Економіка Загальна кількість годин – 120 Кількість кредитів – 4 Кількість лекційних годин – 30 Кількість практичних занять – 30 Кількість годин для самостійної роботи студентів – 60 Форма підсумкового контролю – залік
<b>Методи навчання</b>	вербальний метод (лекція, бесіда, дискусія, пояснення); практичний метод (практичні, семінарські заняття); метод візуалізації (презентація, метод ілюстрації, метод демонстрацій); робота з навчально-методичною літературою (конспектування, тезування, доповіді тощо); метод проблемного викладання (монологічного викладу, міркування, діалогічний метод викладу); інтерактивні методи кооперованого та колективно-групового навчання (робота в групах, робота в парах, мозковий штурм); кейс-метод (вирішення ситуацій, проблемних завдань); інші методи у сполученні з новітніми інформаційними технологіями та комп'ютерними засобами навчання (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані).
<b>Зміст дисципліни</b>	
Тема 1. Теоретичні засади здійснення інвестиційної діяльності.	Економічна сутність інвестицій та їх значення в розвитку сучасної економіки. Ознаки класифікації інвестицій. Інвестиційна діяльність та суб'єкти її здійснення. Основні напрями інвестиційної стратегії.
Тема 2. Інвестиційний ринок.	Інвестиційний ринок. Механізм функціонування інвестиційного ринку. Структура інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат та фактори, що його формують.
Тема 3. Фінансові інвестиції.	Сутність та характеристика фінансових інвестицій. Властивості та види фінансових інструментів. Первинний і вторинний ринок цінних паперів. Фондова біржа, її функції та особливості. Оцінка фінансових інвестицій. Особливості та форми здійснення

	фінансових інвестицій. Державне регулювання ринку цінних паперів в Україні. Перспективи та напрямки розвитку ринку цінних паперів в Україні.
Тема 4. Реальні інвестиції.	Економічна сутність реальних інвестицій. Об'єкти реальних інвестицій. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості та форми здійснення реальних інвестицій. Політика управління реальними інвестиціями. Методи оцінки реальних інвестицій.
Тема 5. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності.	Зміст інновацій, інноваційного процесу та інноваційної діяльності. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності. Джерела фінансування інноваційних інвестицій. Оцінка вартості результатів науково-технічної та інноваційної діяльності. Державна інноваційна політика та напрямки її удосконалення.
Тема 6. Інвестиційні ресурси.	Інвестиційні ресурси, їх класифікація та принципи формування. Основні джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємств. Способи залучення ресурсів в інвестиційних цілях. Фінансовий лізинг як форма інвестиційного кредиту. Міжнародні фінансово-валютні організації як джерела інвестування.
Тема 7. Врахування фактору часу в інвестиційній діяльності.	Оцінка вартості грошей у часі. Майбутня і поточна вартість грошей. Метод капіталізації. Прості і складні відсотки. Метод дисконтування. Врахування інфляції при оцінці інвестиції
Тема 8. Інвестиційне проектування	Поняття інвестиційного проекту. Класифікація інвестиційних проектів. Життєвий цикл проекту. Фази інвестиційного проекту. Етапи експертизи інвестиційного проекту. Методи оцінки реальних інвестиційних проектів. Управління реалізацією інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту, його структура.
Тема 9. Бюджетування інвестиційного проекту.	Процес інвестування капіталу. Мета і завдання бюджетування інвестиційного проекту. Інформаційна база для складання бюджету. Структура інвестиційного бюджету. Оцінка грошових потоків за проектом. Фінансова та економічна оцінка ефективності інвестиційного проекту.
Тема 10. Оцінка інвестиційного ризику	Поняття та види проектних ризиків. Методи дослідження ризиків інвестування. Механізми мінімізації та запобігання інвестиційних ризиків. Аналіз проектів в умовах ризику та невизначеності. Статистичний (ймовірнісний) метод оцінки ризикованості інвестиційних проектів
Тема 11. Формування та управління інвестиційним портфелем підприємства.	Сутність та види інвестиційного портфеля підприємства. Завдання формування інвестиційного портфеля. Етапи формування інвестиційного портфеля. Види інвестиційних портфелів. Вимоги до формування інвестиційного портфеля підприємства. Основні принципами побудови класичного консервативного портфеля. Стратегії оптимізації інвестиційного портфеля.
Тема 12. Формування інвестиційної стратегії підприємства	Поняття інвестиційної стратегії. Порядок формування інвестиційної стратегії на підприємстві. Принципи і послідовність розробки інвестиційної стратегії підприємств. Обґрунтування стратегічних цілей, напрямів та форм інвестиційної діяльності. Оцінка результативності розробленої інвестиційної стратегії
Тема 13. Венчурне інвестування	Сутність венчурного капіталу. Джерела венчурного фінансування. Венчурні інвестори. Підприємницькі структури венчурного капіталу в розвинутих країнах світу. Умови венчурного фінансування. Класифікація венчурних організацій та її ознаки. Переваги використання зовнішніх венчурів.

Тема 14. Сутність міжнародної інвестиційної діяльності.	Поняття міжнародної інвестиційної діяльності. Суб'єкти та об'єкти міжнародної інвестиційної діяльності. Форми здійснення міжнародного інвестування. Фактори міжнародного інвестування. Міжнародна інвестиційна інфраструктура. Етапи розвитку міжнародної інвестиційної діяльності компаній. Передумови зростання зарубіжних інвестицій, позитивні та негативні наслідки міжнародних інвестицій для країн з різним економічним розвитком
Тема 15. Державне регулювання інвестиційної діяльності.	Значення державного регулювання інвестиційної діяльності. Основні напрямки інвестиційної політики держави. Принципи державного регулювання інвестиційної діяльності. Форми державного регулювання інвестиційної діяльності. Засоби державного регулювання зарубіжних інвестицій. Міжнародно-правове регулювання інвестиційної діяльності

#### **Політика дисципліни**

<b>Політика відвідування</b>	Регулярне відвідування всіх видів занять, своєчасність виконання самостійної роботи. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання зорганізується в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.
<b>Політика щодо дедлайнів та перескладання</b>	Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку.
<b>Академічна доброчесність</b>	У випадку недотримання політики академічної доброчесності (плагіат, самоплагіат, фабрикація, фальсифікація, списування, обман, хабарництво) передбачено повторне проходження оцінювання.

#### **Система оцінювання**

Поточний контроль здійснюється протягом семестру під час проведення практичних, семінарських та інших видів занять і оцінюється сумою набраних балів (максимальна сума – 100 балів; мінімальна сума, що дозволяє студенту отримати атестацію з предмету – 60 балів); підсумковий/ семестровий контроль, проводиться у формі заліку, відповідно до графіку навчального процесу.

#### **Накопичування рейтингових балів з навчальної дисципліни**

<b>Види навчальної роботи</b>	<b>Мак кількість балів</b>
Опитування та виконання завдань на семінарських заняттях (6 тем)	30
Тестування (4 тем)	16
Модульні контрольні роботи (2 к.р.)	24
Виконання та захист реферату	15
Виконання та захист розрахункової роботи	15
Разом	100

#### **Шкала оцінювання**

<b>ECTS</b>	<b>Бали</b>	<b>Зміст</b>
<b>A</b>	90-100	Бездоганна підготовка в широкому контексті
<b>B</b>	80-89	Повні знання, міцні вміння
<b>C</b>	70-79	Хороші знання та вміння
<b>D</b>	65-69	Задовільні знання, стереотипні вміння
<b>E</b>	60-64	Виконання мінімальних вимог діяльності в стандартних умовах

<b>FX</b>	35-59	Слабкі знання, відсутність умінь
<b>F</b>	1-34	Необхідний повторний курс

### Список рекомендованих джерел

1. Бутко М.П., Бутко І.М., Дітковська М.Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник за заг. ред. М. П. Бутка. Київ: ЦУЛ, 2018. 480 с.
2. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
3. Гук О.В. Інвестування інноваційної діяльності: конспект лекцій для студентів галузі знань 07 «Управління та адміністрування», за спеціальністю 073 «Менеджмент», освітньої програми «Менеджмент інвестицій та інновацій» другого (магістерського) рівня вищої освіти», Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2021. 85 с.
4. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса : Атлант ВОИ СОІУ, 2018. 184 с.
5. Інвестування: навч. посіб. / Ляліна Н.С., Олійник В.В., Рудь Л.П., Філімонов Ю.Л. Харків: ХНАУ, 2014. 296 с.
6. Інвестування: підручник / Л.О. Омелянович, О.В. Веретенникова, О.Ю. Руденок, Д.В. Фірсов. за ред. Л.О. Омелянович. Київ: Знання, 2012. 278 с.
7. Колосюк А.М. Інвестування: методичні рекомендації. Луцьк: ПП «Поліграфія», 2020. 48 с.
8. Кравчук І.П., Попадюк О.В., Лучик О.І. Інвестування: опорний конспект лекцій. Чернівці: ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2019. 120с.
9. Крилова І.Г., Христенко О.А. Основи інвестування: методичні рекомендації для практичних занять і самостійної роботи здобувачів вищої освіти ступеня «Бакалавр» спеціальності 073 «Менеджмент», 074 (281) «Публічне управління та адміністрування» денної та заочної форми навчання, Миколаїв: МНАУ, 2020. 134 с.
10. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
11. Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2014. 336 с.
12. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 № 1560-ХІІ URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text> (дата звернення: 18.03.2021)
13. Руденко Л.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисцип. Київ: КНЕУ, 2008. 167 с.
14. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2011. 312 с.
15. Федоренко В. Інвестування: підручник. Київ: Алерта, 2016. 448 с.
16. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.
17. Bodie, Kane & Marcus, Investments (with Connect Plus access), 12<sup>th</sup> editaon, New York, NY: McGrawHill, 2021
18. Maela Giofre, COVID-19 stringency measures and foreign investment: An early assessment. The North American Journal of Economics and Finance, 2021 URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1062940821001492>
19. Md. Borhan UddinBhuiyan, Hedy Jiaying Huang, Charilde Villiers. Determinants of environmental investment: Evidence from Europe. Journal of Cleaner Production, 2021. Volume 292.