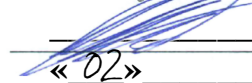


**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
СУМСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра фінанси, банківська справа та страхування

Затверджую»

Завідувач кафедри

 (Гесенко М.М.)
«02» 07 2020 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ (СИЛАБУС)

ПП 19 Інвестування


Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Освітня програма: *Фінанси, банківська справа та страхування (перший (бакалаврський) рівень вищої освіти)*

Факультет: Економіки і менеджменту

2020 - 2021 навчальний рік


Робоча програма з дисципліни «Інвестування» для студентів за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Розробники: к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Рибіна Лариса Олександрівна ()

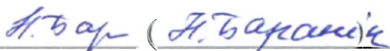
Робочу програму схвалено на засіданні кафедри фінансів, банківська справа та страхування
Протокол від “17”06. 2020 року № 15

Завідувач кафедри  (Гесенко М.М.)

Погоджено:

Гарант освітньо-професійної програми
(керівник проектної групи)  (Борисова В.А.)

Декан факультету економіки і менеджменту  (Строченко Н.І.)

Методист відділу якості освіти,
ліцензування та акредитації  (І. Баран)

Зареєстровано в електронній базі: 16.07 2020р.

1 Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, спеціальність, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 4	Галузь знань 07 Управління та адміністрування	Нормативна	
Модулів – 2	Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа та страхування	Рік підготовки:	
Змістових модулів: 2		2020- 2021-й	
		Курс	
		3	4
Загальна кількість годин - 120		Семестр	
		6	8
	Лекції		
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4 самостійної роботи студента - 4	Освітній ступінь: Бакалавр	Практичні, семінарські	
		30 год.	8 год.
		Лабораторні	
		-	-
		Самостійна робота	
		60 год.	102 год.
		Індивідуальні завдання:	
		Вид контролю:	
Екзамен	Екзамен		

Примітки.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить (%):

для денної форми навчання – 50/ 50

для заочної форми навчання –15 / 85

2 Мета та завдання навчальної дисципліни

2.1 Мета вивчення навчальної дисципліни

Формування у студентів теоретичних знань, методологічних основ та практичних вмінь з питань ефективного вкладення грошових коштів у різні об'єкти інвестування.

2.2 Завдання навчальної дисципліни

Набуття майбутніми фахівцями цілісної системи знань щодо: вивчення механізмів і закономірностей інвестиційних відносин на рівні держави, юридичних та фізичних осіб; набуття навиків та вмінь використання даних закономірностей в практиці інвестування; формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів на ринку; формування спеціальних знань і практичних навичок оцінювання ефективності інвестиційного портфелю та інвестиційного проекту; методології розробки бізнес-планів.

Вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» передбачає формування у студентів компетентностей

№	Вид програмних компетентностей	Програмна компетентність	Шифр
1	Загальні	Здатність планувати та управляти часом	ЗК03
1	Спеціальні (фахові, предметні) компетентності	Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення	СК10

2.3 Програмні результати навчання

У результаті вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» студент повинен бути здатним продемонструвати такі результати навчання:

№	Програмні результати навчання	Шифр
1	Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач	ПР06
2	Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем	ПР10
3	Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності	ПР12
4	Визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку	ПР17
5	Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань	ПР19
6	Розуміти вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної, правової держави	ПР21

3 Програма навчальної дисципліни

Затверджено Вченою радою СНАУ, протокол №7 від 26.06.2017 р.

Змістовний модуль 1. Теоретико - методичні засади інвестування

Тема 1. Економічна сутність та класифікація інвестицій

Поняття інвестицій, їх економічний зміст. Теоретичні розробки терміну інвестування та їх еволюція. Функції інвестицій. Ознаки інвестицій: терміновість, цілеспрямованість, ризикованість, потенційна прибутковість, можливість отримання пасивного доходу. Склад цінностей, що відносяться до інвестицій. Види цінних паперів, що можуть випускатись в Україні. Інвестиції як основа розширеного відтворення економіки. Показники для характеристики об'ємів інвестиційної діяльності: валові інвестиції та чисті інвестиції. Вплив окремих чинників на обсяги інвестицій. Види та класифікація інвестицій: капітальні, фінансові, прями, портфельні інвестиції, реінвестиції та ін. Галузева та технологічна структура інвестицій. Значення і роль інвестицій на мікроекономічному і макроекономічному рівнях.

Тема 2. Форми і види інвестицій

Сутність і особливості фінансових інвестицій. Види фінансових інвестицій: пайові, боргові, похідні. Інвестиції у виробничі фонди (реальні інвестиції). Показники, що характеризують інвестиції у виробничі фонди (обсяг, норма, коефіцієнт приросту тощо). Поняття капіталовкладення та їх функції. Класифікаційна ознака капітальних вкладень за напрямком використання: галузева, територіальна, технологічна, відтворювальна, структура за формами власності. Види капіталовкладень за формами відтворення (нове будівництво, розширення виробництва, реконструкція виробництва, технічне переоснащення). Поняття іноземні інвестиції. Види і форми іноземних інвестицій. Сучасний стан і проблеми іноземних інвестицій в Україні. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України. Група Світового банку. Системні та інвестиційні проекти міжнародного банку реконструкцій та розвитку. Поняття і форми інтелектуальних інвестицій. Інтелектуальна власність. Об'єкти інтелектуальних інвестицій. Форми здійснення інтелектуальних інвестицій. Поняття і види інноваційних інвестицій. Сутність венчурного підприємства. Типи венчурних фірм. Джерела венчурного капіталу. Венчурний бізнес в Україні.

Тема 3. Сутність інвестиційної діяльності та передумови її здійснення

Сутність інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. Етапи інвестиційного процесу. Інвестиційний цикл. Принципові розходження методологій підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій і командно-розподільчих системах. Держава як суб'єкт інвестування. Форми прямого та опосередкованого впливу держави на інвестування. Вплив на інституційну діяльність державних інститутів. Інвестори і учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори. Банківське і небанківське фінансове посередництво. Участь в інвестуванні банків, інвестиційних фондів і компаній, довірчих товариств і пенсійних фондів. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники фінансово-кредитних установ. Типи господарських утворень, що займаються інвестиційною діяльністю. Галузеві і територіальні групування, асоціації, концерни,

промислово-фінансові групи, холдинги. Об'єкти і напрями інвестування в сучасних умовах. Основні та оборотні фонди. Нематеріальні активи. Майнові права. Правове регламентування інвестиційної діяльності в Україні. Джерела фінансування інвестицій. Власні і запозичені джерела. Поняття інвестований капітал. Сутність інвестиційного клімату. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат: інвестиційна активність населення; правове поле та політична воля адміністрації; рівень розвитку продуктивних сил та інфраструктури ринку інвестицій; стан фінансово-кредитної системи. Шляхи активізації інвестування. Напрями створення сприятливих умов інвестування. Структурно-інноваційна перебудова країни.

Тема 4. Сутність, складові і характеристика інвестиційного ринку

Поняття інвестиційного ринку та його складові. Ринок інвестицій та ринок інвестиційних товарів. Інфраструктуру ринку інвестицій. Регулююча, функціональна та інформаційна складові інфраструктури ринку. Інститути спільного інвестування, компанія з управління активами, страхові та холдінгові компанії, промислово-фінансові групи, фірма-девелопер та особливості їх діяльності на інвестиційному ринку. Складові інвестиційного ринку. Ринок об'єктів реального інвестування. Ринок фінансових інвестицій. Поняття первинного та вторинного, централізованого та децентралізованого ринку цінних паперів. Фондова біржа, її роль та і функції. Перспективи та напрямки розвитку ринку цінних паперів в Україні. Типи інвесторів на ринку цінних паперів. Професійні учасники фондового ринку: торговці, депозитарії, зберігачі, реєстратори. Поняття кон'юнктури інвестиційного ринку. Інвестиційний попит та його різновиди (реальний, потенційний). Інвестиційна пропозиція. Стадії кон'юнктури інвестиційного ринку (підйом, бум, ослаблення, спад).

Змістовний модуль 2. Оцінка доцільності реалізації інвестиційних проектів

Тема 5. Інвестиційне проектування

Сутність понять «інвестиційне проектування», «інвестиційний проект». Об'єктно-орієнтований підхід до проектування. Продукт, предмет, план інвестиційного проектування. Управління, структура та зміст інвестиційних проектів. Класифікація інвестиційного проекту. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Передінвестиційна фаза. Інвестиційна фаза. Експлуатаційна фаза. Стадії реалізації кожної фази життєвого циклу інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів. Структура, основні цілі та завдання ПТЕО та ТЕО. Моніторинг інвестиційних проектів. Бізнес-план інвестиційного проекту. Етапи формування інвестиційного бізнес-плану. Загальна характеристика розділів бізнес-плану. Джерела інформації для складання бізнес-плану інвестиційного проекту.

Тема 6. Оцінка ефективності інвестиційних проектів

Ефект від інвестиційної діяльності та його види (економічний; науково-технічний; соціальний; екологічний). Поняття ефективності інвестицій. Ефективність реальних інвестицій. Концепція вартості грошей у часі. Прогнозування грошових потоків. Розгляд логіки проведення фінансових операцій з урахуванням фактору часу. Основний понятійний апарат при

нарахування відсотків – процентна ставка, відсотки, період нарахування, інтервал нарахування. Основні методи нарахування відсотків – метод простих відсотків, метод складних відсотків. Основний понятійний апарат: майбутня вартість грошей, теперішня (поточна, приведена) вартість грошей, коефіцієнт нарощення, коефіцієнт дисконтування. Дисконтування та компаундування – основи здійснення оцінки вартості грошей у часі. Сутність та класифікація фінансової ренти. Оцінка постійних потоків платежів, їх характеристика. Основний понятійний апарат: грошовий потік, часова лінія, нарощена сума ренти, поточна сума ренти. Врахування інфляції у фінансово-економічних розрахунках, пов'язаних з інвестиційною діяльністю. Сутність реальної та номінальної процентної ставки. Основні критерії та специфіка оцінки інвестиційних проектів. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Традиційна(статистична) методика. Дисконтна (динамічна) методика. Показники якої розраховуються на основі первинних грошових потоків. Показники якої розраховуються на основі дисконтованих грошових потоків. Основні показники ефективності реальних інвестиційних проектів: чистий приведений дохід, індекс дохідності, період окупності проекту, внутрішня норма дохідності. Визначення та методологія розрахунку чистої приведеної вартості, переваги та недоліки даного показника. Визначення терміну окупності без урахування та з урахуванням фактору часу, переваги та недоліки даного методу. Розрахунок індексу рентабельності, основні характеристики даного показника. Визначення внутрішньої норми прибутковості, переваги та недоліки даного показника. Конфлікт методів в оцінці ефективності альтернативних інвестиційних проектів. Світовий досвід оцінювання ефективності альтернативних проектів.

Тема 7. Інвестиційні ризики.

Природа та класифікація ризиків (ризик реального інвестування, ризик фінансового інвестування, ризи на макрорівні та мікрорівні.). Сутність інвестиційного ризику як економічної категорії. Об'єкти, суб'єкти та джерела інвестиційного ризику. Методи аналізу та оцінки рівня інвестиційного ризику. Способи зниження (оптимізації) інвестиційних ризиків. Головні інструменти оцінки інвестиційного ризику: імовірність появи випадкової величини, математичне очікування чи середнє значення досліджуваної випадкової величини (наслідків якої-небудь дії, наприклад доходу, прибутку і т. п.), дисперсія, стандартне (середньоквадратичне) відхилення, коефіцієнт варіації, розподіл імовірності досліджуваної випадкової величини. Основні підходи до оцінки ефективності інвестиційних проектів в умовах високих темпів інфляції.

Тема 8. Оцінка інвестиційних якостей і ефективності фінансових інвестицій

Сутність і форми фінансових інвестицій. Основні інструменти фінансового ринку: акції, облігації, ощадні сертифікати, інвестиційні сертифікати. Переваги та недоліки фінансових інвестицій. Розвиток фондового ринку в Україні. Інвестиційні операції фінансово-кредитних установ. Принципи управління інвестиційним портфелем цінних паперів. Забезпечення раціонального співвідношення прибутковості та ліквідності. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів. Оцінка привабливості акцій. Поняття фундаментального і технічного аналізу фондового ринку. Методика

рейтингової оцінки фінансових інструментів. Інвестиційні показники оцінки якостей цінних паперів: фінансовий важіль, рентабельність власного капіталу, відсоткове покриття, покриття дивідендів за привілейованими акціями, покриття дивідендів по звичайних акціях, коефіцієнт виплати дивідендів, дивіденди на одну звичайну акцію; прибуток на одну звичайну акцію, інші. Оцінка ефективності інвестицій в цінні папери. Коефіцієнт ефективності інвестицій у цінні папери: сутність і порядок розрахунку. Оцінка облігацій і акцій. Визначення доходності акцій і облігацій. Модель М. Гордона для розрахунку поточної ринкової ціни акції.

Тема 9. Організаційно-правове регулювання взаємодії учасників інвестицій

Способи реалізації інвестиційних проектів. Договори (контракти), які регулюють інвестиційний процес. Міжнародні угоди інвестування і захисту інвестицій. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її розробки. Нормативно-правова база регулювання інвестиційної діяльності. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів. Методи державного регулювання інвестиційної діяльності. Напрями інвестиційної політики держави. Державна політика стимулювання інвестиційної діяльності. Контроль і моніторинг інвестиційної діяльності. Страхування інвестицій.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин										
	денна форма					Заочна форма					
	Усього	у тому числі				усього	у тому числі				
л		п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
Модуль 1 Теоретико - методичні засади інвестування											
Змістовний модуль 1 Теоретико - методичні засади інвестування											
Тема 1 Економічна сутність та класифікація інвестицій	8	2	2			4	8	2	-		6
Тема 2 Форми і види інвестицій	8	2	2			4	8	-	-		8
Тема 3. Сутність інвестиційної діяльності та передумови її здійснення	14	4	4			6	16	2	2		12
Тема 4. Сутність, складові і характеристика інвестиційного ринку	14	4	4			6	16	2	-		14
Разом за змістовим модулем 1	44	12	12			20	48	6	2		40
Модуль 2. Оцінка доцільності реалізації інвестиційних проектів											
Змістовний модуль 2 Оцінка доцільності реалізації інвестиційних проектів											
Тема 5 Інвестиційне проектування	22	4	4			14	16	-	-		16
Тема 6 Оцінка ефективності інвестиційних проектів	24	6	6			12	20	2	4		14
Тема 7. Інвестиційні ризики	9	2	2			5	10	-	-		10
Тема 8. Оцінка інвестиційних якостей і ефективності фінансових інвестицій	13	4	4			5	16	2	2		12
Тема 9 Організаційно-правове регулювання взаємодії учасників інвестицій	8	2	2			4	10				10
Разом за змістовим модулем 2	76	18	18			40	72	4	6		62
Всього годин	120	30	30	-	-	60	120	10	8		102

**5. Теми та план лекційних занять
(денна форма навчання)**

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Економічна сутність та класифікація інвестицій. 1.1 Економічна сутність інвестицій. 1.2. Класифікація інвестицій. 1.3. Значення інвестицій на мікроекономічному та макроекономічному рівнях.	2
2	Тема 2. Форми і види інвестицій. 2.1. Фінансові інвестиції. 2.2 Інвестиції у виробничі фонди (реальні інвестиції). 2.3. Іноземні інвестиції. 2.4. Інтелектуальні інвестиції. 2.5.Інноваційні інвестиції.	2
3	Тема 3. Інвестиційна діяльність підприємства та передумови її здійснення 3.1. Сутність інвестиційної діяльності 3.2. Поняття інвестиційного процесу. 3.3. Суб'єкти, об'єкти інвестиційної діяльності.	2
4	Тема 3. Інвестиційна діяльність підприємства та передумови її здійснення 3.4. Джерела фінансування інвестицій. 3.5. Сутність інвестиційного клімату.	2
5	Тема 4. Сутність, складові і характеристика інвестиційного ринку 4.1. Сутність інвестиційного ринку. 4.2. Інфраструктура інвестиційного ринку.	2
6	Тема 4. Сутність, складові і характеристика інвестиційного ринку 4.3 Складові інвестиційного ринку. 4.4. Кон'юнктура інвестиційного ринку.	2
7	Тема 5. Інвестиційне проектування 5.1. Сутність понять «інвестиційне проектування», «інвестиційний проект». 5.2. Класифікація інвестиційного проекту.	2
8	Тема 5. Інвестиційне проектування 5.3. Життєвий цикл інвестиційного проекту 5.4. Бізнес-план інвестиційного проекту	2
9	Тема 6. Оцінка ефективності інвестиційних проектів 6.1. Поняття і види ефективності інвестицій. 6.2. Концепція вартості грошей у часі.	2
10	Тема 6. Оцінка ефективності інвестиційних проектів 6.3. Статистична методика оцінки ефективності інвестиційних проектів 6.4. Дисконтна методика оцінки ефективності інвестиційних проектів	2
11	Тема 6. Оцінка ефективності інвестиційних проектів 6.5. Основні показники ефективності реальних інвестиційних проектів.	2
12	Тема 7. Інвестиційні ризики. 7.1. Природа та класифікація ризиків 7.2. Сутність інвестиційного ризику 7.3. Методи оцінки інвестиційних ризиків. 7.4. Способи зниження інвестиційного ризику	2
13	Тема 8. Оцінка інвестиційних якостей і ефективності фінансових інвестицій 8.1. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів. 8.2. Інвестиційні показники оцінки якостей цінних паперів.	2
14	Тема 8. Оцінка інвестиційних якостей і ефективності фінансових інвестицій	2

	8.3. Оцінка ефективності операцій з акціями. 8.4. Оцінка ефективності операцій з облігаціями.	
15	Тема 9. Організаційно-правове регулювання взаємодії учасників інвестицій 9.1 Способи реалізації інвестиційних проектів. 9.2 Види договорів, що регулюють інвестиційний процес 9.3 Державне регулювання інвестиційних процесів	2
Разом		30

5. Теми та план лекційних занять (заочна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Економічна сутність та класифікація інвестицій. 1.1 Економічна сутність інвестицій. 1.2. Класифікація інвестицій. 1.3. Значення інвестицій на мікроекономічному та макроекономічному рівнях	2
2	Тема 3. Інвестиційна діяльність підприємства та передумови її здійснення 3.1. Сутність, суб'єкти, об'єкти інвестиційної діяльності 3.2. Джерела фінансування інвестицій. 3.3. Сутність інвестиційного клімату.	2
3	Тема 4. Сутність, складові і характеристика інвестиційного ринку 4.1. Сутність інвестиційного ринку. 4.2. Складові інвестиційного ринку. 4.3. Кон'юнктура інвестиційного ринку.	2
4	Тема 6. Оцінка ефективності інвестиційних проектів 6.1. Поняття ефективності інвестицій. 6.2. Концепція вартості грошей у часі. 6.3. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. 6.4. Основні показники ефективності реальних інвестиційних проектів.	2
5	Тема 8. Оцінка інвестиційних якостей і ефективності фінансових інвестицій 8.1. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів. 8.2. Інвестиційні показники оцінки якостей цінних паперів. 8.3. Оцінка ефективності операцій з акціями. 8.4. Оцінка ефективності операцій з облігаціями.	2
Разом		10

6. Теми практичних занять (денна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Засвоєння основ базових знань економічної категорії «інвестиції», класифікаційних ознак інвестицій та їх ролі і значення для розвитку суб'єктів господарювання та країни	2
2	Тема 2. Засвоєння основ базових знань видів реального і фінансового інвестування, їх особливостей.	2
3	Тема 3. Засвоєння основ базових знань з інвестиційної діяльності, правового її регламентування, суб'єктів інвестування та їх функцій	2
4	Тема 3. Засвоєння основ базових знань з інвестиційної діяльності, видів	2

	об'єктів інвестування, напрямів підвищення інвестиційної привабливості на мікро- і макрорівні	
5	Тема 4. Засвоєння основ базових знань з особливостей функціонування ринку інвестиційних товарів, його складових та кон'юнктури.	2
6	Тема 4. Засвоєння основ базових знань з особливостей функціонування ринку інвестицій, його складових та кон'юнктури.	2
7	Тема 5. Засвоєння основ базових знань з інвестиційного проектування	2
8	Тема 5. Оволодіння основами розробки бізнес-планів реальних інвестиційних проектів	2
9	Тема 6. Набуття практичних навиків проведення фінансових операцій з урахуванням фактору часу	2
10	Тема 6. Засвоєння основ оцінки ефективності інвестиційних проектів	2
11	Тема 6. Набуття практичних навиків вибору ефективного варіанту інвестиційного проекту з ряду альтернативних.	2
12	Тема 7. Засвоєння основ і отримання практичних навиків з розрахунку ефективності інвестиційного проекту з урахуванням фактора невизначеності (ризик).	2
13	Тема 8. Засвоєння основ базових знань та набуття практичних навиків з аналізу ключових характеристик акцій, оцінки їх доходності	2
14	Тема 8. Засвоєння основ базових знань та набуття практичних навиків з аналізу ключових характеристик облігацій, оцінки їх доходності	2
15	Тема 9. Засвоєння основ базових знань з організаційно-правового регулювання взаємодії учасників інвестицій	2
Разом		30

6. Теми практичних занять (заочна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 3. Засвоєння основ базових знань з інвестиційної діяльності, правового її регламентування, суб'єктів інвестування та їх функцій, видів об'єктів інвестування, напрямів підвищення інвестиційної привабливості на мікро- і макрорівні	2
2	Тема 6. Засвоєння основ оцінки ефективності інвестиційних проектів,	2
3	Тема 6. Набуття практичних навиків вибору ефективного варіанту інвестиційного проекту з ряду альтернативних	2
3	Тема 8. Засвоєння основ базових знань та набуття практичних навиків з аналізу ключових характеристик фінансових інструментів, оцінки їх доходності	2
Разом		8

7. Самостійна робота (денна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Економічна сутність та класифікація інвестицій 1.1 Теоретичні розробки терміну інвестування та їх еволюція. 1.2 Функції інвестицій. 1.3 Склад цінностей, що відносяться до інвестицій. 1.4 Інвестиції як основа розширеного відтворення економіки.	4

	1.5 Вплив окремих чинників на обсяги інвестицій. 1.6 Галузева та технологічна структура інвестицій. 1.7 Значення і роль інвестицій на мікроекономічному і макроекономічному рівнях	
2	Тема 2. Форми і види інвестицій 2.1 Класифікаційна ознака інвестицій за напрямком використання 2.2 Сучасний стан і проблеми іноземних інвестицій в Україні. 2.3 Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України. 2.4 Об'єкти і форми здійснення інтелектуальних інвестицій. 2.5 Сутність і типи венчурного підприємства. 2.6 Джерела венчурного капіталу і розвиток венчурного бізнесу в Україні.	4
3	Тема 3. Сутність інвестиційної діяльності та передумови її здійснення 3.1 Принципові розходження методологій підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій і командно-розподільчих системах 3.2 Форми прямого та опосередкованого впливу держави на інвестування. Вплив на інституційну діяльність державних інститутів. 3.3. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники фінансово-кредитних установ. 3.4 Галузеві і територіальні групування, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги. 3.5 Шляхи активізації інвестування. Напрями створення сприятливих умов інвестування. 3.6 Структурно-інноваційна перебудова країни	6
4	Тема 4. Сутність, складові і характеристика інвестиційного ринку 4.1 Інститути спільного інвестування, компанія з управління активами, страхові та холдінгові компанії, промислово-фінансові групи, фірма-девелопер та особливості їх діяльності на інвестиційному ринку. 4.2 Поняття первинного та вторинного, централізованого та децентралізованого ринку цінних паперів. 4.3 Фондова біржа, її роль та і функції. 4.4 Перспективи та напрямки розвитку ринку цінних паперів в Україні. 4.5 Типи інвесторів на ринку цінних паперів. 4.6 Професійні учасники фондового ринку: торговці, депозитарії, зберігачі, реєстратори.	6
5	Тема 5. Інвестиційне проектування Виконання практичного завдання «Складання бізнес-плану власного бізнесу»	14
6	Тема 6. Оцінка ефективності інвестиційних проектів Виконання практичного завдання «Вибір ефективного інвестиційного проекту»	12
7	Тема 7. Інвестиційні ризики. 7.1 Об'єкти, суб'єкти та джерела інвестиційного ризику. 7.2 Основні підходи до оцінки ефективності інвестиційних проектів в умовах високих темпів інфляції	5
8	Тема 8. Оцінка інвестиційних якостей і ефективності фінансових інвестицій 8.1 Особливості емісії, використання інструментів фінансового ринку: акції, облигації, ощадні сертифікати, інвестиційні сертифікати. 8.2 Емітенти цінних паперів в Україні 8.3 Розвиток фондового ринку в Україні. 8.4 Інвестиційні операції фінансово-кредитних установ.	5
9	Тема 9. Організаційно-правове регулювання взаємодії учасників інвестицій	4

9.1 Напрями інвестиційної політики держави. 9.2 Державна політика стимулювання інвестиційної діяльності. 9.3 Контроль і моніторинг інвестиційної діяльності. 9.4 Страхування інвестицій.	
Разом	60

7. Самостійна робота (заочна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Економічна сутність та класифікація інвестицій 1.1 Теоретичні розробки терміну інвестування та їх еволюція. 1.2 Функції інвестицій. 1.3 Склад цінностей, що відносяться до інвестицій. 1.4 Інвестиції як основа розширеного відтворення економіки. 1.5 Вплив окремих чинників на обсяги інвестицій. 1.6 Галузева та технологічна структура інвестицій. 1.7 Значення і роль інвестицій на мікро- і макроекономічному рівнях	6
2	Тема 2. Форми і види інвестицій. 2.1. Фінансові інвестиції. 2.2 Інвестиції у виробничі фонди (реальні інвестиції). 2.3. Іноземні інвестиції. 2.4. Інтелектуальні інвестиції. 2.5.Інноваційні інвестиції. 2.6 Класифікаційна ознака інвестицій за напрямком використання 2.7 Сучасний стан і проблеми іноземних інвестицій в Україні. 2.8 Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України. 2.9 Об'єкти і форми здійснення інтелектуальних інвестицій. 2.10 Сутність і типи венчурного підприємства. 2.11 Джерела венчурного капіталу і розвиток венчурного бізнесу в Україні.	8
3	Тема 3. Сутність інвестиційної діяльності та передумови її здійснення 3.1 Принципові розходження методологій підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій і командно-розподільчих системах 3.2 Форми прямого та опосередкованого впливу держави на інвестування. Вплив на інституційну діяльність державних інститутів. 3.3. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники фінансово-кредитних установ. 3.4 Галузеві і територіальні групування, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги. 3.5 Шляхи активізації інвестування. Напрями створення сприятливих умов інвестування. 3.6 Структурно-інноваційна перебудова країни	12
4	Тема 4. Сутність, складові і характеристика інвестиційного ринку 4.1 Інститути спільного інвестування, компанія з управління активами, страхові та холдінгові компанії, промислово-фінансові групи, фірма-девелопер та особливості їх діяльності на інвестиційному ринку. 4.2 Поняття первинного та вторинного, централізованого та децентралізованого ринку цінних паперів. 4.3 Фондова біржа, її роль та і функції. 4.4 Перспективи та напрямки розвитку ринку цінних паперів в Україні. 4.5 Типи інвесторів на ринку цінних паперів.	14

	4.6 Професійні учасники фондового ринку: торговці, депозитарії, зберігачі, реєстратори.	
5	<p>Тема 5. Інвестиційне проектування</p> <p>5.1. Сутність понять «інвестиційне проектування», «інвестиційний проект».</p> <p>5.2. Класифікація інвестиційного проекту.</p> <p>5.3. Життєвий цикл інвестиційного проекту</p> <p>5.4. Бізнес-план інвестиційного проекту</p> <p>5.5. Управління, структура та зміст інвестиційних проектів.</p> <p>5.6. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів. Структура, основні цілі та завдання ПТЕО та ТЕО.</p> <p>5.7. Моніторинг інвестиційних проектів.</p> <p>5.8. Загальна характеристика розділів бізнес-плану.</p> <p>5.9. Джерела інформації для складання бізнес-плану інвестиційного проекту</p>	16
6	<p>Тема 6. Оцінка ефективності інвестиційних проектів</p> <p>6.1. Прогнозування грошових потоків.</p> <p>6.2. Розгляд логіки проведення фінансових операцій з урахуванням фактору часу.</p> <p>6.3. Основний понятійний апарат при нарахування відсотків – процентна ставка, відсотки, період нарахування, інтервал нарахування.</p> <p>6.4. Основні методи нарахування відсотків – метод простих відсотків, метод складних відсотків, рекурсивний та антисипативний (попередній) методи нарахування відсотків.</p> <p>6.5. Методи нарахування звичайних, точних та комерційних відсотків.</p> <p>6.6. Оцінка постійних потоків платежів, їх характеристика.</p> <p>6.7. Основний понятійний апарат: грошовий потік, часова лінія, нарощена сума ренти, поточна сума ренти.</p> <p>6.8. Врахування інфляції у фінансово-економічних розрахунках, пов'язаних з інвестиційною діяльністю.</p> <p>6.9. Конфлікт методів в оцінці ефективності альтернативних інвестиційних проектів.</p> <p>6.10. Світовий досвід оцінювання ефективності альтернативних проектів</p>	14
7	<p>Тема 7. Інвестиційні ризики.</p> <p>7.1. Природа та класифікація ризиків</p> <p>7.2. Сутність інвестиційного ризику</p> <p>7.3. Об'єкти, суб'єкти та джерела інвестиційного ризику.</p> <p>7.4. Методи оцінки інвестиційних ризиків.</p> <p>7.5. Основні підходи до оцінки ефективності інвестиційних проектів в умовах високих темпів інфляції</p> <p>7.6. Способи зниження інвестиційного ризику</p>	10
8	<p>Тема 8. Оцінка інвестиційних якостей і ефективності фінансових інвестицій</p> <p>8.1. Особливості емісії, використання інструментів фінансового ринку: акції, облігації, ощадні сертифікати, інвестиційні сертифікати.</p> <p>8.2. Емітенти цінних паперів в Україні</p> <p>8.3. Розвиток фондового ринку в Україні.</p> <p>8.4. Інвестиційні операції фінансово-кредитних установ.</p>	12
9	<p>Тема 9. Організаційно-правове регулювання взаємодії учасників інвестицій</p> <p>9.1. Способи реалізації інвестиційних проектів.</p> <p>9.2. Види договорів, що регулюють інвестиційний процес</p> <p>9.3. Державне регулювання інвестиційних процесів</p> <p>9.4. Напрями інвестиційної політики держави.</p> <p>9.5. Державна політика стимулювання інвестиційної діяльності.</p>	10

	9.6 Контроль і моніторинг інвестиційної діяльності. 9.7 Страхування інвестицій.	
Разом		102

8. Методи навчання

8.1 Методи навчання за джерелом знань:

8.1.1 *Словесні*: лекція, пояснення, бесіда

8.1.2 *Наочні*: демонстрація, ілюстрація

8.1.3 *Практичні*: практична вправа

8.2 Методи навчання за характером логіки пізнання:

8.2.1 *Аналітичний*

8.2.2 *Синтез*

8.2.3 *Індуктивний*

8.3 Методи навчання за характером та рівнем самостійної розумової діяльності студентів:

8.3.1 *Проблемний* (програмно-інформаційний)

8.3.2 *Частково-пошуковий* (евристичний)

8.3.4 *Репродуктивний*

8.3.5 *Пояснювально-демонстративний*

8.4 Активні методи навчання

Використання технічних засобів навчання, мозкова атака, диспути, використання проблемних ситуацій використання навчальних та контролюючих тестів, використання опорних конспектів лекцій.

8.5 Інтерактивні технології навчання

Kahoot, кейси.

9. Методи контролю

9.1. Рейтинговий контроль за 100-бальною шкалою оцінювання ЄКТС

9.2. Проведення проміжного контролю протягом семестру (проміжна атестація)

9.3. Полікритеріальна оцінка поточної роботи студентів:

- рівень знань, продемонстрований на практичних та семінарських заняттях;

- активність під час обговорення питань, що винесені на заняття;

- експрес-контроль під час аудиторних занять;

- самостійне опрацювання теми в цілому чи окремих питань;

- результати тестування;

- письмові завдання при проведенні контрольних робіт.

10. Розподіл балів, які отримують студенти (денної форми навчання)

Поточне тестування та самостійна робота									Разом за модулі та СРС	Атестація	Підсумковий тест - екзамен	Сума	
Змістовий модуль 1 0-20 балів				Змістовий модуль 2 0-20 балів									СРС
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9					
5	5	5	5	4	4	4	4	4	15	55 (40+15)	15	30	100

Розподіл балів, які отримують студенти (заочної форми навчання)

Поточне тестування та самостійна робота									Разом за модулі та СРС	Підсумковий тест - екзамен	Сума	
Змістовий модуль 1 0-20 балів				Змістовий модуль 2 0-20 балів								СРС
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9				
5	5	5	5	4	4	4	4	4	30	70 (40+30)	30	100

Шкала оцінювання: національна та ETCTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою для екзамену
90 – 100	A	відмінно
82-89	B	добре
75-81	C	
69-74	D	
60-68	E	задовільно
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання
1-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

11. Методичне забезпечення

1. Рибіна Л.О. Інвестування. Методичні рекомендації щодо проведення практичних занять. Суми, 2018 рік. 26 с.
2. Геєнко М.М., Гузенко Т. Інвестування. Методичні рекомендації щодо самостійної роботи студентів. Суми, 2018 рік. 43 с.
3. Рибіна Л.О. Інвестування. Конспект лекцій. Суми, 2019 р. 88 с.
4. Навчально-методичні матеріали на платформі Moodle (<https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=1337>)

12 Рекомендована література

Базова

1. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса, 2018. 184 с.
2. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.; за заг. ред. М. П. Бутка. К., 2018. 480 с.

3. Микитюк П. П. Інвестиційно-інноваційний менеджмент: Навч. пос. Тернопіль. 2015. 452 с.
4. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ. Дата оновлення : 18.12.2017. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/main/1560-12>.
5. Про інноваційну діяльність : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
6. Про підготовку та реалізацію інвестиційних проектів за принципом "єдиного вікна": Закон України від 21.10.2010, № 2623-VI, URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2623-17>
7. Про режим іноземного інвестування : Закон України від 19.03.2006, № 93/96. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>.
8. Про цінні папери та фондовий ринок : Закон України від 23.02.2006, № 3480-15. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.
9. Сазонець І.Л., Федорова В.А. Інвестування. Підручник. К., 2016. 311 с.
10. Чайковська М.П. Інвестування: підруч. Одеса, 2016. 312 с.

Допоміжна

1. Гунчак Н.В., Васильців Т.Г., Сухай О.Є. Державне регулювання процесу інтелектуалізації економіки України: монографія. Львів, 2016. 256 с. URL: <http://ird.gov.ua/irdp/p20160802.pdf>
2. Денисенко М. Основи інвестиційної діяльності. URL: <http://readbookz.com/pbooks/book-19/ua/chapter-954/>.
3. Деякі питання управління державними інвестиціями : Постанова Кабінету Міністрів України від 22.07.2015 № 571 (в ред. 30.12.2017). URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/571-2015-%D0%BF>.
4. Кудря Я.В. Управління інвестиційно-інноваційним потенціалом промислових підприємств: монографія; ДУ “Інститут регіональних досліджень імені М.І. Долишнього НАН України” / наук. ред. С.О.Іщук. Львів, 2018. 192 с.
5. Кузьмін О.Є., Литвин І. В. Венчурний бізнес: навч. посіб. К., 2012 . 352 с.
6. Петренко Н.О., Кустрич Л.О., Гоменюк О.М. Управління проектами. Навчальний посібник рекомендовано МОН України. К., 2017. 224 с.
7. Ткач С.М. Управління ризиками інвестиційної діяльності в регіоні: теоретичні основи та прикладні аспекти : монографія Львів: ДУ «Інститут регіональних досліджень ім.. М.І. Долишнього НАН України», 2015. 234 с.
8. Федорчак О. В. Систематизація законодавчого забезпечення інвестиційної діяльності в Україні. Теорія та практика державного управління, 2017. № 4(59). URL: <http://www.kbuara.kharkov.ua/e-book/tpdu/2017-4/doc/2/07.pdf>.

Інформаційні ресурси

1. <http://www.kmu.gov.ua>. – сайт Кабінету Міністрів України.
2. <http://www.rada.gov.ua> – сайт Верховної Ради України.
3. <http://www.minfin.gov.ua> – сайт Міністерства фінансів України.
4. <http://www.sta.gov.ua> – сайт Державної податкової адміністрації України.
5. <http://www.rada.gov.ua> – сайт Державного комітету статистики України.