

Державний вищий навчальний заклад
«Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника »

Кафедра фінансів

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Проректор

_____ 20__ р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ОК 24. Інвестування

(шифр і назва навчальної дисципліни)

Рівень вищої освіти перший (бакалаврський)

Освітня програма «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»

Спеціальність 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

Івано-Франківськ – 2020 рік

Робоча програма з дисципліни «Інвестування» для студентів спеціальності 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність ОР бакалавр, 2020 р. – 21 с.

Розробники:

Мацьків В.В. кандидат економічних наук, викладач кафедри фінансів

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри фінансів

Протокол від “28” серпня 2020р. № 1

Завідувач кафедри фінансів _____ (Левандівський О.Т.)
(підпис)

(прізвище та ініціали)

“ _____ ” _____ **2020 р.**

Схвалено науково-методичною радою економічного факультету.

Протокол від “ _____ ” _____ 2020 р. №__

“ _____ ” _____ 2020 р.

Голова _____ (Гнатюк Т.М.)
(підпис)

(прізвище та ініціали)

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітній рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Нормативна	
Модулів – 1	спеціальність <u>076</u> <u>Підприємництво, торгівля та біржова діяльність</u> (шифр і назва)	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 3		2	2
Загальна кількість годин - 90		Семестр	
		4-й	
Тижневих годин : аудиторних – 2 год самостійної роботи студента – 4 год	Освітній рівень: бакалавр	Лекції	
		16 год.	6 год.
		Практичні, семінарські	
		14 год.	6 год.
		Лабораторні	
		__ год.	__ год.
		Самостійна робота	
60 год.	78 год		
		Вид контролю: залік	

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

для денної форми навчання – $30/60 = 0,5$

для заочної форми навчання – $12/78 = 0,15$

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета навчальної дисципліни: формування системи знань теорії та практики прийняття рішень у сфері обґрунтування інвестиційної стратегії, виборі напрямів та форм інвестування та вивчення найсуттєвіших характеристик процесу інвестування у національній економічній системі.

Завдання навчальної дисципліни:

- вивчити теоретичні засади інвестиційної діяльності;
- вивчення у логічній послідовності базових понять інвестування;
- сформувати теоретичну та методологічну базу, необхідну для подальшого оволодіння практикою реального, фінансового та інноваційного інвестування;
- навчити студентів оцінювати інвестиційні рішення в умовах ринку;
- виробити вміння оцінювати доцільність реалізації інвестиційних проектів в умовах невизначеності;
- правильно визначати методи фінансування інвестиційної діяльності та напрямки регулювання інвестиційної діяльності;
- проведення систематичної перевірки та самоперевірки знань студентів з метою виявлення рівня розуміння та ступеня засвоєння вивченого ними матеріалу.

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен

знати:

- форми та види інвестицій;
- сутність інвестиційного проектування;
- джерела фінансування інвестиційних проектів;
- інструменти інвестування.

вміти:

- оцінювати вартість капіталу;
- ефективність інвестиційних рішень;
- обирати засоби та методи вибору інвестиційних проектів за умови ризику.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 90 годин /3 кредити ECTS.

У процесі викладання навчальної дисципліни основна увага приділяється оволодінню студентами професійними компетентностями, що наведені в табл. 1.

Інтегральна компетентність

ІК 1. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та проблеми у сферах підприємницької, торговельної та біржової діяльності або в процесі навчання, що передбачає застосування певних теорій та методів відповідних наук і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.

Загальні компетентності

ЗК2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.

ЗК5. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.

СК2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтування рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.

СК4. Здатність застосовувати інноваційні підходи в діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур

Результати навчання

ПРН2. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності

ПРН14. Вміти застосовувати інноваційні підходи в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.

Таблиця 1

Професійні компетентності, які отримують студенти після вивчення навчальної дисципліни

Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач	Програмні результати навчання
<p>Здатність планувати та управляти часом.</p> <p>Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).</p> <p>Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.</p> <p>Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.</p> <p>Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.</p>	<p>Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.</p> <p>Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).</p> <p>Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури. Здатність здійснювати ефективні комунікації. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.</p>

Пререквізити. Теоретичною базою вивчення дисципліни є попередні навчальні дисципліни: «Фінанси».

Постреквізити. Дисципліни, які будуть використовувати результати навчання даного курсу: «Треїдинг».

3. Програма навчальної дисципліни

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ.

Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності.

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.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. НАПРЯМКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування

Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності. Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності за участю в інвестиційному процесі. Права та обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності. Специфічні обов'язки інвесторів як суб'єктів інвестиційної діяльності. Забезпечення прав інвесторів та їх захист. Законодавчі акти, що визначають правові засади інвестування.

Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності. Державне регулювання інвестиційної діяльності, його необхідність та напрямки. Принципи державного управління інвестиційною діяльністю. Форми та інструменти державного регулювання інвестування. Функції та методи державного управління інвестиційною діяльністю.

Тема 3. Інвестиційний ринок. Інвестиційний клімат. Інвестиційна політика регіонів

Поняття про інвестиційний ринок. Класифікація інвестиційного ринку. Елементи інвестиційного ринку та їх взаємозв'язок. Роль кон'юнктури інвестиційного ринку. Характеристика стадій кон'юнктури ринку. Процес вивчення інвестиційного ринку. Принципи вивчення макроекономічних показників. Моніторинг інвестиційного ринку. Стадії оцінки привабливості інвестиційного ринку. Формування показників. Аналіз кон'юнктури. Прогнозування розвитку інвестиційного ринку. Методичні підходи до оцінки привабливості галузі. Етапи оцінки. Стадії життєвого циклу галузі. Показники оцінки інвестиційної привабливості галузі. Методика і результати оцінки інвестиційної привабливості галузей України. Мета і необхідність та принципи вивчення інвестиційної привабливості регіонів. Вибір показників оцінки привабливості регіонів. Результати оцінки.

Тема 4. Іноземні інвестиції.

Джерела інвестицій в економіку України. Необхідність залучення іноземного капіталу.

Види іноземних інвестицій та пошук оптимального джерела для економіки України.

Критерії привабливості України для іноземного інвестора. Розвиток нормативної бази щодо прямого іноземного інвестування. Проекти МВФ, Світового банку, ЄБРР в Україні.

Тема 5. Методичні інструменти інвестиційної діяльності.

Оцінка вартості грошей в часі. Концепція оцінки. Теперішня і майбутня вартість. Методи нарощення і дисконтування вартості грошей в часі. Використання компаунд фактора та дисконтного фактора. Прості і складні відсотки. Ануїтет та методи його розрахунку.

Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Оцінка інфляції. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Номінальна і реальна вартість. Врахування фактора інфляції при нарощенні вартості. Формування реальної ставки відсотка з врахуванням інфляції. Вплив інфляції на формування рівня доходів від інвестицій. Інфляційна премія. Принципи розрахунку інфляційної премії.

Тема 6. Фінансові інвестиції. Оцінка ефективності та якості інструментів фондового ринку

Фондові інструменти ринку цінних паперів. Оцінка інвестиційної якості фондових інструментів. Показники та методи оцінки інвестиційних якостей фондових інструментів. Розрахунок рівня доходності та реальної ринкової вартості цінних паперів. Ефективність фінансових інвестицій. Формування інвестиційного портфеля. Типи інвестиційних портфельів та їх характеристики.

Тема 7. Обґрунтування та оцінка ефективності реальних інвестицій

Роль реального інвестування в розвитку фірми. Види реальних проєктів. Бізнес планування. Порядок оформлення бізнес плану інвестиційного проєкту. Принципи оцінки ефективності реальних інвестицій. Класифікація методів оцінки ефективності інвестицій. Чистий приведений доход. Індекс дохідності. Внутрішня норма дохідності. Термін окупності..

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3. ЕКОНОМІЧНА ЕФЕКТИВНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Тема 8. Інноваційна форма інвестицій

Інноваційна форма інвестицій як складова реальних інвестицій.

Інноваційні стратегії підприємства.

Державна підтримка інновацій. Оподаткування в галузі інноваційної діяльності.

Типи венчурних фірм. Джерела венчурного капіталу. Венчурний бізнес в Україні.

Інтелектуальні інвестиції та інтелектуальна власність. Об'єкти та форми інтелектуальних інвестицій.

Основні напрями державної інноваційної політики.

Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин												
	денна форма						заочна форма						
	Всь о- го	у тому числі					Всь о- го	у тому числі					
		л	п	ла	ін	с.		л	п	ла	ін	с.р	
			б	д	р.				б	д	.		
<i>1</i>	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
Модуль 1													
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ.													
Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності.	10	2	2	-	-	6	12	1	1	-	-	10	
Разом за змістовим модулем 1	10	2	2	-	-	6	12	1	1	-	-	10	
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. НАПРЯМКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ													
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування.	12	2	2	-	-	8	12	1	1	-	-	10	
Тема 3. Інвестиційний ринок. Інвестиційний клімат. Інвестиційна політика регіонів.	12	2	2	-	-	8	12	1	1	-	-	10	
Тема 4. Іноземні інвестиції.	10	2	2	-	-	6	10	-	-	-	-	10	
Тема 5. Методичні інструменти інвестиційної діяльності.	12	2	2	-	-	8	12	1	1	-	-	10	
Тема 6. Фінансові інвестиції. Оцінка ефективності та якості інструментів фондового ринку.	12	2	2	-	-	8	12	1	1	-	-	10	
Тема 7. Обґрунтування та оцінка ефективності реальних інвестицій.	12	2	2	-	-	8	10	1	1	-	-	8	
Разом за змістовим модулем 2	70	12	12	-	-	46	68	5	5	-	-	58	
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3. ЕКОНОМІЧНА ЕФЕКТИВНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ													
Тема 8. Інноваційна форма інвестицій.	10	2	-	-	-	8	10	-	-	-	-	10	
Разом за змістовим модулем 3	10	2	-	-	-	8	10	-	-	-	-	10	
Усього годин	90	16	14	-	-	60	90	6	6	-	-	78	

5. Теми семінарських (практичних) занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		д.ф.н.	з.ф.н.
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ.			
1.	Теоретичні засади інвестиційної діяльності.	2	1
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. НАПРЯМКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
2.	Суб'єкти інвестиційної діяльності.	2	1
3.	Методичні інструменти інвестиційної діяльності.	2	1
4.	Інвестиції у фінансові інструменти. Ринок цінних паперів та його учасники.	2	
5.	Інвестиції у виробничий капітал.	2	1
6.	Фінансування інвестиційної діяльності.	2	1
7.	Фінансове забезпечення інвестицій.	2	1
	Всього	14	6

6. Теми лабораторних занять

Згідно з робочою програмою для дисципліни лабораторні заняття не заплановані для жодної форми навчання.

7. Самостійна робота

Самостійна робота студента (СРС) є основним засобом оволодіння навчальним матеріалом у час, вільний від обов'язкових навчальних занять, і є невід'ємною складовою процесу вивчення дисципліни. Її зміст визначається робочою навчальною програмою, методичними матеріалами, завданнями та вказівками викладача.

Зміст СРС з дисципліни складається з таких видів роботи:

- підготовка до аудиторних занять;
- виконання практичних завдань протягом семестру;
- самостійне опрацювання окремих тем навчальної дисципліни згідно з навчально-тематичним планом;
- написання рефератів.
- підготовка до усіх видів контролю, в тому числі до контрольних робіт, іспиту.

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		д.ф.н.	з.ф.н.
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ.			
1.	ТЕМА 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності 1. Законспектувати тему 2. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару	6	10
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. НАПРЯМКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
2.	ТЕМА 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування. 1. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару 2. Розв'язувати типові задачі.	8	10
3.	ТЕМА 3. Інвестиційний ринок. Інвестиційний клімат. Інвестиційна політика регіонів. 1. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару 2. Опрацювати наукові статті за питаннями семінару 3. Розв'язувати типові задачі.	8	10
4.	ТЕМА 4. Іноземні інвестиції. 1. Опрацювати: Закон України «Про інвестиційну діяльність», Указ Президента України: Про деякі питання іноземного інвестування. 2. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару	6	10
5.	ТЕМА 5. Методичні інструменти інвестиційної діяльності. 1. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару 2. Розв'язувати типові задачі.	8	10
6.	ТЕМА 6. Фінансові інвестиції. Оцінка ефективності та якості інструментів фондового ринку 1. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару 2. Опрацювати законодавство по темі. 3. Розв'язувати типові задачі.	8	10
7.	ТЕМА 7. Обґрунтування та оцінка ефективності реальних інвестицій 1. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару 2. Опрацювати законодавчу базу по темі. 3. Розв'язувати типові задачі. 4. Підготуватись до тестового контролю.	8	8
ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3. ЕКОНОМІЧНА ЕФЕКТИВНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			

8.	ТЕМА 8. Інноваційна форма інвестицій 1. Законспектувати тему 2. Підготувати реферативне повідомлення з переліку відповідно до теми семінару	8	10
----	--	---	----

САМОСТІЙНА РОБОТА СТУДЕНТІВ

Зміст самостійної роботи	Форма контролю
1. Інвестиційний ринок: його оцінка і прогнозування	Письмово-усна
2. Інвестиційна політика в Україні та її перспективи	Письмово-усна
3. Особливості інвестиційного планування на різних рівнях управління	Письмово-усна
4. Формування інвестиційної стратегії суб'єктами ринку	Письмово-усна
5. Формування та оцінка інвестиційного портфеля фірми (компанії)	Письмово-усна
6. Аналіз основного і оборотного капіталу фірми (компанії)	Письмово-усна
7. Проектний аналіз і використання показників ефективності	Письмово-усна
8. Механізм оперативного управління інвестиційним портфелем фірми	Письмово-усна
9. Характеристика основних показників, які визначають розвиток інвестиційного ринку на макрорівні	Письмово-усна
10. Види ризиків, що пов'язані з реалізацією інвестиційних проектів, і їх страхування	Письмово-усна
11. Стратегія фінансування інвестиційного проекту	Письмово-усна
12. Статистичні методи оцінки доцільності інвестицій з ризиком	Письмово-усна
13. Особливості діяльності промислово-фінансових груп в Україні	Письмово-усна
14. Основні напрями активізації внутрішнього інвестиційного ринку України	Письмово-усна
15. Система державного регулювання інвестиційних процесів	Письмово-усна
16. Стратегія залучення іноземних інвестицій	Письмово-усна

ІНДИВІДУАЛЬНА РОБОТА СТУДЕНТІВ

Індивідуальна робота передбачає дві форми. Перша стосується студентів, які виявили інтерес до дисципліни та мають намір глибше досліджувати визначену проблему. Можливий варіант, коли студент самостійно вибирає проблему, добирає літературу та готує доповідь. Друга форма — підготовка рефератів або доповідей, інформаційний матеріал, розрахункова робота, які у подальшому буде використано для написання кваліфікаційної роботи.

Зміст індивідуальної роботи	Форма контролю (письмова)
Методологічні основи інвестування 1.1. Основні засади та проблеми інвестування 1.2. Форми інвестування 1.3. Суб'єкти інвестиційної діяльності 1.4. Напрями та об'єкти інвестування	Індивідуальна контрольна робота
Обґрунтування доцільності інвестування 2.1. Інвестиційні ризики 2.2. Фінансове забезпечення 2.3. Передінвестиційні дослідження	Індивідуальна контрольна робота
Бюджетування інвестиційного проекту 3.1. Процес інвестування капіталу 3.2. Оцінка грошових потоків за проектом 3.3. Методи оцінки реальних інвестиційних проектів 3.4. Вартість капіталу 3.5. Фінансове планування інвестицій	Індивідуальна контрольна робота
Управління інвестиційним процесом 4.1. Макроекономічне регулювання інвестиційного процесу 4.2. Індикативне планування інвестицій 4.3. Бізнес-планування інвестиційного проекту 4.4. Способи реалізації інвестиційних проектів 4.5. Регулювання взаємодії учасників інвестування 4.6. Тендерні угоди	Індивідуальна контрольна робота
Проектування інвестицій 5.1. Загальні положення проектування 5.2. Ціноутворення в інвестиційній сфері 5.3. Методика проектування цін на будівельно-монтажні роботи та окремі об'єкти 5.4. Інвесторські кошториси	Індивідуальна контрольна робота
Капіталізація інвестицій 6.1. Ресурсне забезпечення інвестиційного процесу 6.2. Виконання будівельно-монтажних робіт 6.3. Розрахунки в інвестиційній сфері 6.4. Моніторинг інвестиційного процесу 6.5. Введення в дію об'єктів інвестування	Індивідуальна контрольна робота
Ринок цінних паперів: інвестиційний аспект 7.1. Рейтингова оцінка цінних паперів. Рейтингові агентства. 7.2. Похідні цінні папери та операції з ними. Західні фондові ринки. 7.3. Напрями розвитку ринку цінних паперів в Україні.	Індивідуальна контрольна робота

<p>Реальні інвестиції. 8.1. Об'єкти реальних інвестицій. 8.2. Особливості та форми реальних інвестицій. 8.3. Портфель реальних інвестицій. 8.4. Види вартості об'єктів реальних інвестицій</p>	<p>Індивідуальна контрольна робота</p>
<p>Інвестиції в інновації. 9.1. Інноваційна форма інвестицій як складова реальних інвестицій. 9.2. Інноваційні стратегії підприємства. 9.3. Державна підтримка інновацій. Оподаткування в галузі інноваційної діяльності. 9.4. Типи венчурних фірм. Джерела венчурного капіталу. Венчурний бізнес в Україні.</p>	<p>Індивідуальна контрольна робота</p>
<p>Залучення іноземних інвестиційних. 10.1. Експорт та імпорт іноземного капіталу. 10.2. Мотивація, канали та інфраструктура міжнародного інвестування. 10.3. Сучасний стан іноземного інвестування в Україні. 10.4. Сутність вільних економічних зон (ВЕЗ) та їх види. 10.5. Сучасний стан спеціальних (вільних) зон в Україні. 10.6. Сутність і роль у світовій економіці МВФ, Світового банку та ЄБРР.</p>	<p>Індивідуальна контрольна робота</p>

9. Методи навчання

За джерелом передачі та сприймання навчальної інформації використовуються такі методи:

- словесні (розповідь-пояснення, бесіду, лекції).
- наочні (ілюстрація з використання ММП)
- практичні (розв'язування задач, підготовка рефератів)

За рівнем самостійної розумової діяльності використовуються проблемний виклад, частково-пошуковий метод та дослідницький методи.

10. Методи контролю

Усне опитування, тестування, заслуховування доповідей та рефератів, контрольна робота, іспит.

Критерії оцінювання рівня знань на практичних заняттях, при виконанні самостійних та індивідуальних завдань :

5 балів – коли студент дає обґрунтовані, теоретично і практично правильні відповіді на запитання, рішення задач правильні, демонструє знання навчально-методичної літератури, законодавчих і нормативних актів, наводить узагальнення і висновки, був присутній на лекціях і практичних заняттях має конспект;

4 бали – коли студент знає викладений матеріал на «відмінно», але ним допущені незначні помилки у формулюванні термінів, категорій, розрахунків, коли за допомогою викладача швидко орієнтується і знаходить правильні відповіді. Присутність на лекціях і практичних заняттях обов'язкова;

3 бали – коли студент дає неправильну відповідь на одне запитання або на всі запитання дає малообґрунтовані, невичерпні відповіді, припускається грубих помилок у розрахунках і тільки за допомогою викладача може виправити допущені помилки. При цьому враховується наявність конспекту.

2 бали – коли студент дає неправильні відповіді на 2-3 запитання, припускається грубих помилок у розрахунках і не може їх виправити, має конспект за темою завдання.

1 бал – студент отримує за умови, якщо не зміг викласти зміст питання, погано орієнтується в матеріалі; відсутні логічна послідовність висловлювань та зміст відповіді; виконане завдання містить багато помилок, що заважають розумінню загального змісту, не має конспекту.

0 балів – відповідь відсутня.

ПИТАННЯ З КУРСУ «ІНВЕСТУВАННЯ» ДЛЯ ПІДГОТОВКИ ДО ЗАЛКОВОЇ РОБОТИ

Варіант 1

1. Поняття інвестицій. Відмінності поняття "інвестиції" та поняття "капітальні вкладення".

2. Поняття інвестиційної діяльності. Спонукальний мотив інвестиційної діяльності.

3. Об'єкти інвестиційної діяльності. Матеріальні та нематеріальні активи, що є об'єктами інвестиційної діяльності у відповідності до Закону України "Про інвестиційну діяльність".

4. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Держава як суб'єкт інвестування.

5. Поняття інвестиційного проекту. Класифікація проектів за критеріями визначення видів

6. Роль та функції посередників у інвестиційному процесі.

7. Врахування часового фактору в фінансових операціях. Дискретні відсотки.

8. Поняття відсоткової та облікової ставки. Порядок їх обчислення.

9. Показники інфляції. Недоліки індексу споживчих цін як показника інфляції.

10. Інвестиційний ризик та його похідні.

11. Заходи, які запобігають або зменшують інвестиційні ризики.

12. Поняття фінансових інструментів як елементу фінансового ринку. Види фінансових інструментів,

13. Вексель як інструмент позики. Сутність форфейтингової операції.

14. Класифікація векселів. Розрахунок доходності векселів.

15. Облігації та сертифікати як інструменти позики. Їх класифікація.

16. Визначення доходності боргових цінних паперів.

17. Акція як цінний папір, що засвідчують права власності. Класифікація акцій.

18. Ціни на акції. Курс акції.

19. Поняття біржового індексу. Порядок його розрахунку. Приклади біржових індексів.

20. Визначення доходності акцій.

21. Гібридні інструменти фінансового ринку та похідні цінні папери.

22. Посередники на фінансовому ринку. Їх функції. Види фінансових інститутів.

23. Врахування різних факторів при виборі варіантів інвестицій.

24. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів.

25. Сутність портфельного інвестування. Методи диверсифікації портфеля цінних паперів в залежності від рівня агресивності стратегії інвестора.

26. Методологія аналізу доцільності та ефективності інвестиційного проекту.

27. Оцінка вигод і витрат в аналізі інвестиційного проекту.

28. Альтернативна вартість та альтернативні рішення в аналізі інвестиційного проекту.

29. Поняття "грошового потоку" в аналізі інвестиційного проекту. Види грошових потоків.

30. Фактори, які впливають на величину грошового потоку.
31. Аналіз безбитковості інвестиційного проекту як один з критеріїв оцінки проекту.
32. Структура витрат проекту та управління нею.
33. Розрахунок точки безбитковості інвестиційного проекту.
34. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів.
35. Критерії ефективності інвестиційних проектів.

Варіант 2

1. Поняття інвестиційної діяльності, визначення інвестицій.
2. Інвестиційний процес, складові інвестиційного рішення.
3. Основне джерело фінансових інвестицій. Валові і чисті інвестиції.
4. Класифікація інвестиційних ресурсів (за джерелами, строками, формами власності).
5. Форми інвестицій (фінансові, реальні, інноваційні, інтелектуальні).
6. Прямі і портфельні інвестиції.
7. Суб'єкти інвестиційної діяльності.
8. Стадії інвестиційного процесу.
9. Поняття інвестиційного проекту, плану, програми: їх відмінності.
10. Інвестиційна стратегія. Тактичне і оперативне управління інвестиційною діяльністю.
11. Інвестиційний ринок. Інвестиційний попит, його види.
12. Доходність інвестицій.
13. Крива граничної ефективності інвестицій.
14. Інфраструктура інвестиційного ринку, її складові.
15. Кон'юнктура інвестиційного ринку, її стадії.
16. Інвестиційний клімат та інвестиційна привабливість регіону
17. Чинники, що впливають на формування інвестиційного клімату та інвестиційної привабливості регіонів.
18. Прямий та побічний вплив держави на інвестиційну діяльність.
19. Інструменти кредитно-грошового регулювання НБУ та їх вплив на інвестиції.
20. Кредитно-інвестиційна політика НБУ: кредитна експансія і рестрикція.
21. Фінансово-кредитна система як суб'єкт інвестиційного процесу. Її структура.
22. Фінансові посередники на інвестиційному ринку.
23. Інвестиційні операції комерційних банків: три моделі організації ринку цінних паперів.
24. Спеціалізовані фінансово-кредитні установи на інвестиційному ринку:
 - 24.1. Інститути спільного інвестування: інвестиційні фонди і компанії.
 - 24.2. Довірчі товариства, страхові компанії, пенсійні фонди, кредитні спілки. Лізингові компанії.
 - 24.3. Холдингові компанії: чистий і змішаний холдинг. Фінансово-промислові групи.
 - 24.4. Фірми-девелопери, фірми-ріелтери.
25. Поняття та порядок формування інвестиційного портфеля, його типи.
26. Оцінка вартості грошей в часі: початкова, теперішня, майбутня вартість.
27. Методи нарощення і дисконтування вартості грошей в часі.
28. Прості і складні відсотки. Точні, комерційні і звичайні відсотки.
29. Антсипативний і декурсивний методи нарахування відсотків: ставка відсотків і облікова ставка.
30. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності: номінальна і реальна вартість.

31. Формування реальної ставки відсотка з врахуванням інфляції.
32. Індекс споживчих цін, Дефлятор ВВП, їх суть і визначення.
33. Математичне і банківське дисконтування. Поняття дисконту.
34. Поняття ринку цінних паперів, його складові.
35. Види фондових інструментів ринку цінних паперів.
36. Біржовий індекс: поняття та його визначення. Індекси Доу-Джонса.
37. Характеристика акцій як фінансових інструментів: оцінка інвестиційної якості та рівня доходності.
38. Характеристика та оцінка облігацій.
39. Характеристика та оцінка сертифікатів.
40. Характеристика та оцінка векселів.
41. Джерела фінансування інвестицій: власні, боргові, залучені.
42. Методи фінансування інвестиційної діяльності:
 - 42.1. Самофінансування.
 - 42.2. Акціонування.
 - 42.3. Боргове фінансування.
 - 42.4. Фінансування за рахунок дотацій.
 - 42.5. Змішане фінансування.
43. Види реальних інвестицій.
44. Реальні інвестиції та їх структура.
45. Основні виробничі фонди будівельного та виробничого призначення. Оцінка основних фондів
46. Амортизація основних фондів, норми амортизації та методи нарахування.
47. Інвестування оборотного капіталу: оборотних виробничих засобів та фондів обігу
48. Інноваційна форма інвестицій
49. Венчурне підприємництво. Технопарки. Технополіси. Бізнес-інкубатори.
50. Інтелектуальні інвестиції. Ноу-хау. Патенти. Гудвіл. Нематеріальні активи.

11. Розподіл балів, які отримують студенти

СИСТЕМА ОЦІНЮВАННЯ ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ

Система оцінювання знань студентів з дисципліни «ІНВЕСТУВАННЯ» включає поточний та семестровий контролю знань.

Поточний контроль здійснюється під час проведення лекційних, практичних, лабораторних, семінарських, індивідуальних занять і має на меті перевірку знань студентів з окремих тем навчальної дисципліни та рівня їх підготовленості до виконання конкретної роботи. Оцінки у національній шкалі («відмінно» - 5, «добре» - 4, «задовільно» - 3, «незадовільно» - 2), отримані студентами, виставляються у журналах обліку відвідування та успішності академічної групи.

При *поточному контролі* оцінюються: систематичність роботи на практичних, семінарських, індивідуальних заняттях, рівень знань, продемонстрований у відповідях і виступах, активність при обговоренні питань, написання контрольної роботи, результати виконання і захисту реферату, експрес-контролю у формі тестів тощо.

Підсумкова оцінка за поточний контроль виставляється після проведення останнього у семестрі практичного (семінарського, лабораторного) заняття.

Семестровий (підсумковий) контроль проводиться у формі заліку.

Семестровий залік - це форма підсумкового контролю, що полягає в оцінці засвоєння студентом навчального матеріалу виключно на підставі результатів виконання ним певних видів робіт на практичних, семінарських або лабораторних заняттях.

Семестровий залік з дисциплін проводиться після закінчення її вивчення, до початку екзаменаційної сесії..

Результати залікової роботи оцінюються у балах (максимальна кількість - 50) та включаються у підсумкову оцінку з дисципліни.

Підсумкова оцінка з дисципліни розраховується як сума оцінок за поточний контроль знань та оцінки за залікову роботу.

Для денної форми навчання:

	Усне опитування	Тести	Контрольна робота	ІЗ	Словник економічних термінів	Сума балів за модулями	Залікова робота	Підсумкова оцінка у 100 бальній шкалі
Максимальна кількість балів, яку може набрати студент	15	15	5	5	10	50	50	100

Шкала оцінювання успішності :

університетська	національна		шкала ЄКТС
90-100	5	<i>відмінно</i>	A
80-89	4	<i>добре</i>	B
70-79			C
60-69	3	<i>задовільно</i>	D
50-59			E
26-49	2	<i>незадовільно</i>	FX
1-25			F

Остаточна оцінка рівня знань із заліку вписується в залікову відомість та залікову книжку студента.

12. Методичне забезпечення

1. Навчальна програма дисципліни «Інвестування».
2. Робоча навчальна програма дисципліни «Інвестування».
3. Силабус дисципліни «Інвестування».
4. Тестові завдання для контролю поточної успішності з дисципліни «Інвестування».
5. Контрольні роботи.

13. Рекомендована література

Базова

Нормативна література

1. Господарський кодекс України. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Податковий кодекс України URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
3. Закон України «Про акціонерні товариства». URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/514-17>
4. Закон України «Про господарські товариства». URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1576-12>
5. Закон України «Про страхування». URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/85/96-%D0%B2%D1%80>
6. Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг». URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2664-14>
7. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок». URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>
8. Закон України «Про інвестиційну діяльність» № 1560-XII від 18 вересня 1991 року з ост. змінами відпов. URL: <http://www.rada.gov.ua/>
9. Закон України «Про інноваційну діяльність»/ URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
10. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <http://www.rada.gov.ua/>

Навчальна література

11. Дука А. П. Інвестування. Теорія та практика інвестиційної діяльності : навч. посіб. [для студ. вищ. навч. закл.]. 2-ге вид. К. : Каравела, 2012.
12. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: навч. посіб. К: Центр навчальної л-ри, 2009. 472 с.
13. Омелянович Л.О. Інвестування: підручник. К.: 2012. 278 с.
14. Пересада А. А., Майорова Т.В. Інвестиційне кредитування: навч. посіб. К: КНЕУ, 2002. 271с.
15. Кропельницька С.О., Мацьків В.В., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестування» для студентів денної та заочної форм навчання спеціальностей «Фінанси і кредит», «Облік і аудит», «Маркетинг», «Економічна кібернетика». Івано-Франківськ : Прикарпатський національний університет ім. В. Стефаника, 2017. 54 с.

Допоміжна

16. Сазонець І.Л., Федорова В.А. Інвестування: підручник. К.: Центр учбової літератури, 2011. 312 с.
17. Федоренко В. Г., Денисенко М.П. Інвестування : підручник. К.: Алерта, 2012. 272 с.

18. Шукін Б.М. Інвестиційна діяльність. К.: МАУП, 2004. 214 с.
19. Кропельницька С.О. Інвестування у питаннях і відповідях : навч. посіб.; за ред. І.Г. Ткачук. Івано-Франківськ : Прикарп. нац. ун-т ім. В. Стефаника, 2013. 198 с.

Наукові видання.

20. Вітковський Ю. П. Мобілізація джерел інвестиції сільськогосподарських товаровиробників та їх інвестиції на привабливість [Текст] *Український журнал прикладної економіки*. 2019. Том 4. № 4. С. 395–401. http://ujae.org.ua/wp-content/uploads/2020/06/ujae_2019_r04_a44.pdf

21. Чуницька І. І., Макаренко О. Я. Іноземні інвестиції в економіку України: сучасний стан та шляхи покращення інвестиційного клімату. *Збірник наукових праць Університету державної фіскальної служби України*, № 1, 2019. С. 246-262. <https://core.ac.uk/download/pdf/287302587.pdf>

22. Мошляк І.О. Інвестиційний клімат в Україні та напрями його покращення. *Вчені записки Університету «КРОК»*. №2 (54), 2019. С. 65-71

14. Інформаційні ресурси

20. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України. URL: www.ukrproject.gov.ua/

Примітки:

1. Робоча програма навчальної дисципліни є нормативним документом вищого навчального закладу і містить виклад конкретного змісту навчальної дисципліни, послідовність, організаційні форми її вивчення та їх обсяг, визначає форми та засоби поточного і підсумкового контролів.

2. Розробляється лектором. Робоча програма навчальної дисципліни розглядається на засіданні кафедри, у методичній комісії факультету, інституту, підписується завідувачем кафедри, головою методичної комісії і затверджується проректором з науково-педагогічної роботи.