

ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД
«ПРИДНІПРОВСЬКА ДЕРЖАВНА АКАДЕМІЯ БУДІВНИЦТВА ТА АРХІТЕКТУРИ»

Кафедра

ФІНАНСІВ, ОБЛІКУ ТА МАРКЕТИНГУ

(повна назва кафедри)



«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Проректор з науково-педагогічної
та навчальної роботи
Р. Б. Папірник

Р. Б. Папірник 2019 року

**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
ІНВЕСТУВАННЯ**

(назва навчальної дисципліни)

спеціальність

072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

(шифр і назва спеціальності)

освітньо-професійна
програма

«Фінанси і кредит»

(назва освітньої програми)

освітній ступінь

бакалавр

(назва освітнього ступеня)

форма навчання

денна

(денна, заочна, вечірня)

розробник

Протопопова Наталія Андріївна

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. АНОТАЦІЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Навчальна дисципліна «Інвестування» є складовою освітньо-професійної програми «Фінанси і кредит» підготовки фахівців за освітнім ступенем «Бакалавр» в галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». Має статус варіативної компоненти циклу професійної підготовки.

Навчальна дисципліна «Інвестування» є теоретичною та практичною основою сукупності знань та вмінь, що формують профіль фахівця в сфері страхування. Викладання даної дисципліни впливає з необхідності більш доцільних знань, що включають вивчення законів, закономірностей та визначення принципів і факторів розвитку інвестиційної діяльності.

2. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

	Години	Кредити	Семестр	
			VII	
Всього годин за навчальним планом, з них:	90	3	90	
Аудиторні заняття, у т.ч:	38		38	
лекції	22		22	
лабораторні роботи				
практичні заняття	16		16	
Самостійна робота, у т.ч:	52		52	
підготовка до аудиторних занять	20		20	
підготовка до контрольних заходів	20		20	
виконання курсової роботи				
опрацювання розділів програми, які не викладаються на лекціях	12		12	
підготовка до екзамену				
Форма підсумкового контролю			залік	

3. СТИСЛИЙ ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Мета вивчення дисципліни – «Інвестування» є надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу, зокрема: допомогти студентам опанувати теорію і практику управління інвестиційною діяльністю підприємств, засвоїти форми та напрямки інвестування; сформувати теоретичну та методологічну базу, необхідну для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів; виробити вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, що проводиться в країні, а також оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти.

Основними **завданнями** вивчення дисципліни «Інвестування» є: вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств і фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Пререквізити дисципліни. Перелік дисциплін, на які безпосередньо спирається вивчення даної дисципліни: «Фінанси», «Міжнародна економіка», «Макроекономіка», «Економіка підприємства».

Постреквізити дисципліни. Перелік дисциплін, вивчення яких безпосередньо спирається на дану дисципліну: «Планування виробництва», «Управління активами підприємства», «Економічний розвиток».

Компетентності:

- **Інтегральна компетентність.** Здатність до пошуку та вирішення проблем в сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень, аналізу, розробки та впровадження інновацій.

- **Загальні компетентності:**

ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу, синтезу та встановлення взаємозв'язків між явищами та процесами

ЗК2. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК6. Здатність самостійного проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК7. Здатність отримувати сучасні знання з фаху та суміжних сфер.

ЗК8. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК9. Здатність до самоаналізу.

ЗК11. Вміння співпрацювати з представниками інших галузей знань.

ЗК12. Вміння працювати самостійно.

- Спеціальні компетентності:

СК1. Розуміння концептуальних основ економічної теорії на макро- та мікрорівні, загальної теорії фінансів.

СК2. Розуміння принципів формування та функціонування сучасних фінансових систем.

СК3. Вміння досліджувати стан та тенденції розвитку фінансових систем.

СК4. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

СК5. Вміння використовувати знання законодавства у сфері фінансів.

СК6. Вміння використовувати інформаційні технології у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК7. Вміння складати та здатність аналізувати фінансову звітність.

СК8. Вміння застосовувати функцію контролю у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК10. Здатність приймати обґрунтовані управлінські рішення в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК11. Здатність до постійного підвищення професійної підготовки.

Заплановані результати навчання. У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:

РН 1. Володіти методами та інструментарієм для обґрунтування управлінських рішень щодо створення й функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.

РН 2. Знати основи нормативно-правового забезпечення діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур і застосовувати на практиці.

РН 3. Використовувати базові знання з підприємництва, торгівлі і біржової діяльності й уміння критичного мислення, аналізу та синтезу в професійних цілях.

РН 7. Вміти вирішувати професійні завдання з організації діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур і розв'язувати проблеми у кризових ситуаціях з урахуванням зовнішніх та внутрішніх впливів.

РН 9. Демонструвати вміння бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків та результатів діяльності підприємницьких, торговельних і біржових структур з урахуванням ризиків.

РН 10. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.

РН 15. Використовувати знання форм взаємодії суб'єктів ринкових відносин для забезпечення діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур.

РН 18. Проявляти ініціативу і підприємливість в різних напрямках професійної діяльності, брати відповідальність за результати.

Методи навчання: словесні, наочні та практичні.

Форми навчання: колективні, фронтальні.

4. СТРУКТУРА (ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН) ДИСЦИПЛІНИ

Назва змістових модулів і тем	Кількість годин, у тому числі				
	усього	л	пр	лаб	с/р
Змістовий модуль 1. Основи інвестування					
Тема 1. Методологічні основи інвестування	6	2			4
Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	8	2	2		4
Тема 3. Фінансові інвестиції	8	2	2		4
Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва	8	2	2		4
Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	8	2	2		4
Разом за змістовим модулем 1	38	10	8		20
Змістовий модуль 2. Необхідність інвестування					
Тема 6. Залучення іноземного капіталу	9	2	2		5
Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	9	2	2		5
Тема 8. Інвестиційні проекти	9	2	2		5
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	9	2	2		5
Тема 10. Менеджмент інвестицій	7	2			5
Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	7	2			5
Тема 12. Використання інвестицій	2				2
Разом за змістовим модулем 2	52	12	8		32
Всього годин	90	22	16		52

5. ЛЕКЦІЙНИЙ КУРС

№ зан.	Тема занять	Кількість годин
1	<p>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. Державна кредитно-інвестиційна політика. Розвиток ринку інвестиційних цінних паперів. Удосконалення фінансово-кредитної системи. Прискорення процесу приватизації. Чинники залучення іноземного капіталу. Структурно-інноваційна перебудова економіки країни.</p>	2
2	<p>Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми та компанії.</p>	2

	Орендні, акціонерні та корпоративні учасники. Фінансово-кредитні установи. Галузеві й територіальні угруповання, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги та ін. Мотивація інвестиційної діяльності. Поняття про інвестиційний проект. Класифікація інвестиційних проектів. Типи проектного фінансування. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфельів та їх взаємозв'язок	
3	Тема 3. Фінансові інвестиції. Сутність фінансових інвестицій. Капітал, що інвестується, його різновиди. Фіктивний капітал. Інвестування за допомогою цінних паперів. Деривативні (похідні) цінні папери.	2
4	Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва. Економічна сутність інвестицій в засоби виробництва. Об'єкти реальних інвестицій. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Прямі й портфельні інвестиції. Інвестиції в основний і оборотний капітал.	2
5	Тема 5. Інноваційна форма інвестицій. Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності. Поняття інноваційної форми інвестицій. Венчурні інвестиції. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції.	2
6	Тема 6. Залучення іноземного капіталу. Характеристика іноземних інвестицій. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій. Інвестиції іноземних фірм і спільних підприємств.	2
7	Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування. Інвестиційна стратегія, її види, параметри та показники. Інвестиційний аналіз. Методи оцінки ефективності інвестицій суб'єктів господарювання різних форм власності. Життєвий цикл інвестицій, постадійне дослідження інвестиційної привабливості проекту. Визначення потреби в інвестиціях. Формування капіталу (основного й оборотного). Попереднє узгодження учасниками інвестування. Розробка загальних положень інвестиційного процесу. Концепція маркетингу й аналізу ринку збуту. Технічний інжиніринг та інвестиційно-консалтингові послуги. Оцінка умов розміщення об'єктів інвестування. Фінансова (комерційна), бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування.	2
8	Тема 8. Інвестиційні проекти. Порядок розробки інвестиційного проекту. Класифікація інвестиційних проектів. Бюджетування як форма планування інвестицій. Оцінка альтернативних конкуруючих і споріднених інвестицій. Технічне проектування, його способи й організація. Будівельне й технологічне проектування. Стадії проектування. Ціноутворення в інвестиційній сфері. Кошторисна документація. Необхідність та принципи складання кошторисів інвестиційних проектів. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей. Визначення теперішньої та майбутньої вартості грошових потоків. Оцінка якісних факторів інвестиційного проекту	2
9	Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу. Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти та	2

	<p>фінансовий Інжиніринг. Способи залучення капіталу. Прогнозування структури джерел інвестування. Власні, позичкові й залучені інвестиції. Фінансовий, операційний та загальний леверидж і структуризація капіталу.</p> <p>Способи фінансового забезпечення інвестиційного процесу. Фінансово-кредитний механізм інвестиційної сфери. Методи спрямування коштів на інвестиції. Самофінансування як метод інвестування.</p>	
10	<p>Тема 10. Менеджмент інвестицій.</p> <p>Макроекономічне регулювання інвестиційних процесів. Методи індикативного планування інвестицій. Планування інвестиційної діяльності підприємств та інших суб'єктів господарювання. Стратегія бізнес-плану, його розділи й показники.</p> <p>Оцінка вартості грошей в часі, з врахуванням інфляції, оцінка інвестиційних ризиків, оцінка ліквідності інвестицій.</p>	2
11	<p>Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності.</p> <p>Способи реалізації інвестиційних проектів. Договори (контракти), що регулюють інвестиційний процес. Міжнародні угоди щодо інвестування й захисту інвестицій. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання.</p> <p>Тема 12. Використання інвестицій.</p> <p>Економічна характеристика використання інвестицій. Метод акціонування та акумуляція грошових ресурсів для інвестування. Довгострокове кредитування інвестицій в основні фонди. Лізинг як метод інвестування.</p> <p>Інвестування технічного переозброєння та реконструкції. Обґрунтування доцільності санації виробництва. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування. Обґрунтування необхідності закриття проекту.</p>	2
	Всього	22

6. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

№ зан.	Тема занять	Кількість годин
1		2
1.	Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.	2
2.	Фінансові інвестиції Обговорення проблемних питань лекції.	2
3.	Інвестиції в засоби виробництва Обговорення проблемних питань лекції.	2
4.	Інноваційна форма інвестицій Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.	2
5.	Залучення іноземного капіталу Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.	2
6.	Обґрунтування доцільності інвестування	2

	Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.	
7.	Інвестиційні проекти Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.	2
8.	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.	2
	Всього	16

7. ТЕМИ ЛАБОРАТОРНИХ ЗАНЯТЬ

Лабораторні заняття не передбачені навчальним планом.

8. САМОСТІЙНА РОБОТА

№ п/п	Вид роботи / Назва теми	Кількість годин
1.	Підготовка до аудиторних занять	20
2.	Підготовка до контрольних заходів	20
3.	Опрацювання розділів програми, які не викладаються на лекціях:	12
3.1	Використання інвестицій	5
3.2	Обґрунтування доцільності інвестування у власну справу	7

9. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

Для ефективної перевірки рівня засвоєння студентами знань, умінь та навичок з навчальної дисципліни використовуються наступні методи контролю: усний, письмовий, тестовий, практична перевірка.

10. ПОРЯДОК ТА КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ

Оцінка за змістовий модуль (ЗМ) 1 та (ЗМ) 2 визначається як середньоарифметична сума балів, що отримані за роботу на кожному практичному занятті.

Бали за заняття розподіляються так:

Бали	Критерії оцінки роботи на практичному занятті
100-90	Студент глибоко та всебічно розкриває зміст питання, яке обговорюється, з використанням матеріалів, які він самостійно опрацював і показує вміння: формулювати висновки та узагальнення за питанням; аргументовано та логічно викладає матеріал. Додатково підготував та презентував доповідь на тему заняття. Практичне завдання виконане правильно, як з використанням типового алгоритму, так і за самостійно розробленим алгоритмом. Зроблені аргументовані висновки.
89-82	Студент розкриває зміст питання, яке обговорюється; робить узагальнення та висновки; логічно викладає свої знання, але недостатньо використовує матеріали додаткової літератури та допускає окремі неточності при відповіді. Має навички розв'язання конкретних практичних завдань. Успішно виконав передбачені планом заняття завдання без істотних зауважень. Орієнтується у сучасних тенденціях розвитку.
81-75	Студент розкриває зміст питання, яке обговорюється; але не робить узагальнення та висновки, недостатньо використовує матеріали додаткової літератури та допускає окремі неточності при відповіді. Виконує практичні завдання в межах програмних вимог, але допускається помилок (але не більш ніж 2 в одному

	завданні).
74-64	Студент поверхнево розкриває зміст питання, яке обговорюється, відтворюючи тільки матеріали подані на лекції; не робить узагальнення та висновки, допускає суттєві неточності при відповіді. Студент не вміє вирішувати передбачені програмою практичні завдання або допускає принципові помилки (більш ніж 2 в одному завданні) у їх виконанні.
63-60	Студент знає тільки термінологію з теми заняття. Практичні завдання передбачені програмою не вміє вирішувати, але намагається. Веде повний конспект лекцій та практичних занять.
59-35	Студент зовсім не орієнтується у питаннях які обговорюються та вирішуються на занятті, але при цьому має повний конспект лекцій та практичних занять.
34-1	Студент зовсім не орієнтується у питаннях які обговорюються та вирішуються на занятті, при цьому не має конспекту лекцій та практичних занять.

Підсумкова оцінка з дисципліни виставляється на основі середньоарифметичної суми балів, які студенти отримали за кожен змістовий модуль.

Порядок зарахування пропущених занять. Відпрацювання пропущених занять відбувається шляхом самостійного опанування студентами навчального матеріалу з наступною перевіркою отриманих знань під час консультацій викладачів: усного опитування за темою пропущеної лекції та розв'язування практичного завдання за темою пропущеного практичного заняття.

11. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Основна

1. Венчурне інвестування. Венчурні фонди (2002-2010) : [бібліогр. список] / Від. наук. інформації та бібліографії ЗОУНБ. – Запоріжжя : ЗОУНБ, 2019. – 72 дж.
2. Договори в сфері інвестування : навч. посібник / Щотова Ю. М. [та ін.] ; Укр. держ. ун-т фінансів та міжнародної торгівлі. – К. : Правова єдність : [Алерта], 2015. – 192 с.
3. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посібник для вnz / А. П. Дука. – 3-тє вид. – К. : Каравела, 2014. – 432 с.
4. Інвестування : підручник / М-во освіти і науки, молоді та спорту України [та ін. ; Федоренко В. Г. та ін.]. – К. : Алєрта, 2012. – 272 с.
5. Іноземне інвестування в економіку України (2003-2007) : [бібліогр. список] / Від. наук. інформації та бібліографії ЗОУНБ ім. М. Горького. – Запоріжжя : ЗОУНБ ім. М. Горького, 2014. – 98 дж.
6. Петухова О. М. Інвестування : навч. посібник для вnz / О. М. Петухова / М-во освіти і науки України, Нац. ун-т харчових технологій. – К. : Центр учб. літ., 2014. – 336 с.
7. Сазонець І. Л. Інвестування : підручник для вnz / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова. – К. : Центр учб. літ., 2016. – 312 с.
8. Сазонець І. Л. Інвестування : підручник для вузів / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова. – К. : Центр. учб. л-ри, 2011. – 312 с.
9. Селіверстов В. В. Інвестування : підручник для вnz / В. В. Селіверстов. – Суми : Університет. книга, 2011. – 480 с.
10. Шапуров О. О. Інвестування : підручник / О. О. Шапуров / М-во освіти і науки України, Запоріз. держ. інженерна акад. – Запоріжжя : ЗДІА, 2017. – 176 с.

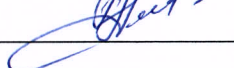
Допоміжна


1. Інвестиції: практика та досвід, № 20. – К., 2019. – 32 с.

2. Інвестиції на підприємствах (2003-2009) : [бібліогр. список] / Від. наук. інформації та бібліографії ЗОУНБ. – Запоріжжя : ЗОУНБ, 2016. – 53 дж.
3. Інвестиції. Інвестиційний процес в Україні (2004-2007) : [бібліогр. список] / Від. наук. інформації та бібліографії ЗОУНБ. – Запоріжжя : ЗОУНБ, 2019. – 144 дж.
4. Соснін О. В. Інвестиції в людський розвиток в умовах глобальної трансформації : навч. посібник / О. В. Соснін, В. Г. Воронкова, М. А. Ажажа / М-во освіти та науки України, Нац. акад. держ. управління при Президентові України. – 2-ге вид., стер. – Львів : Магнолія 2016. – 608 с.

12. INTERNET-РЕСУРСИ

1. Закон України «Про інвестування» 1560-ХІІ, чинний, поточна редакція — Редакція від 20.10.2019, підстава - 155-ІХ [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
2. Офіційний сайт державного агентства з інвестицій та управління національними проектами України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.ukrproject.gov.ua.
3. Офіційний сайт Міністерства фінансів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://minfin.gov.ua>
4. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює регулювання у сфері ринків фінансових послуг [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nfp.gov.ua>.
5. Global marine insurance report 2015 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.iumi.com/committees/facts-a-figurescommittee/statistics>

Розробник _____  _____ (Н. А. Протопопова)
(підпис)

Гарант освітньої програми _____  _____ (Г. В. Ползікова)
(підпис)

Силабус затверджено на засіданні кафедри
фінансів, обліку та маркетингу
Протокол від «02» жовтня 2019 року № 3 (186)