

ІНВЕСТУВАННЯ

(назва навчальної дисципліни)

1. АНОТАЦІЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

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. 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.

3. ЛЕКЦІЙНИЙ КУРС

№ зан.	Тема занять
1	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.
2	Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми та компанії. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники. Фінансово-кредитні установи. Галузеві й територіальні угруповання, асоціації, концерни, промислово-фінансові

	<p>групи, холдинги та ін. Мотивація інвестиційної діяльності. Поняття про інвестиційний проект. Класифікація інвестиційних проектів. Типи проектного фінансування. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфелів та їх взаємозв'язок</p>
3	<p>Тема 3. Фінансові інвестиції. Сутність фінансових інвестицій. Капітал, що інвестується, його різновиди. Фіктивний капітал. Інвестування за допомогою цінних паперів. Деривативні (похідні) цінні папери.</p>
4	<p>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.</p>
5	<p>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.</p>
6	<p>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.</p>
7	<p>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.</p>
8	<p>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</p>
9	<p>Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу. Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти та фінансовий Інжиніринг. Способи залучення капіталу. Прогнозування структури джерел інвестування. Власні, позичкові й залучені інвестиції. Фінансовий, операційний та загальний леверидж і структуризація капіталу. 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. Макроекономічне регулювання інвестиційних процесів. Методи індикативного</p>

	<p>планування інвестицій. Планування інвестиційної діяльності підприємств та інших суб'єктів господарювання. Стратегія бізнес-плану, його розділи й показники. Оцінка вартості грошей в часі, з врахуванням інфляції, оцінка інвестиційних ризиків, оцінка ліквідності інвестицій.</p>
11	<p>Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності. 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. Економічна характеристика використання інвестицій. Метод акціонування та акумуляція грошових ресурсів для інвестування. Довгострокове кредитування інвестицій в основні фонди. Лізинг як метод інвестування. Інвестування технічного переозброєння та реконструкції. Обґрунтування доцільності санації виробництва. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування. Обґрунтування необхідності закриття проекту.</p>

4. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

№ зан.	Тема занять
1	Інвестиції в засоби виробництва Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.
2	Інноваційна форма інвестицій Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.
3	Обґрунтування доцільності інвестування Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.
4	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу Обговорення проблемних питань лекції. Розв'язання базових задач.
	Всього

5. САМОСТІЙНА РОБОТА

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

6. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

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