



КАФЕДРА
ПІДПРИЄМНИЦТВА,
ТОРГІВЛІ ТА БІРЖОВОЇ
ДІЯЛЬНОСТІ
ЛУЦЬКИЙ НТУ

Навчальна дисципліна:
ІНВЕСТИВАННЯ

Вид навчально-методичного забезпечення:
Силабус курсу

для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти
освітньої програми

«Товарознавство та торговельне підприємництво»

Галузь знань:

07 Управління та адміністрування,

Спеціальності:

076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Дні занять та консультацій: за поточним розкладом

Кількість кредитів: 4

Мова викладання: українська

Керівник курсу

к.е.н., доцент кафедри підприємництва, торгівлі та
біржової діяльності Луцького національного технічного
університету

Мишко Ольга Анатоліївна

Контактна інформація: o.myshko@lntu.edu.ua

Опис дисципліни

Інвестування, як навчальна дисципліна, забезпечує формування у фахівців комплексу професійних знань та практичних вмінь в сфері ефективного вкладення коштів у різні об'єкти інвестування, теоретичної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, ознайомлення з методикою оцінки ефективності та обґрунтування доцільності інвестиційних рішень підприємств різних форм власності та вироблення вміння аналізувати інвестиційну політику в країні.

По завершенню вивчення дисципліни «Інвестування» студенти зможуть:

- оцінювати вплив чинників зовнішнього середовища на інвестиційну діяльність підприємства;
- розробляти стратегію і тактику інвестиційної діяльності підприємства;
- аналізувати окремі фінансові інструменти;
- оцінювати вартість інвестиційних ресурсів;
- здійснювати оцінку ефективності реальних інвестицій;
- обґрунтовувати вибір показників для аналізу ефективності інвестиційних рішень;
- розробляти бізнес-план інвестиційного проекту;
- здійснювати вибір ефективних джерел та форм інвестування відповідно до стратегічних напрямків діяльності підприємства.

Навчальний матеріал дисципліни структурований за модульним принципом і складається з двох навчальних модулів, а саме:

- навчального модуля № 1 «Теоретико-методологічні основи інвестування».
- навчального модуля № 2 «Інвестиційне проектування та оцінка ефективності інвестиційних вкладень».

Кожен з модулів є логічно завершеною, відносно самостійною, цілісною частиною навчального плану, засвоєння якого передбачає проведення модульної контрольної роботи та аналіз результатів її виконання.

Структура курсу

Години (лек. / сем.)	Тема	Результати навчання	Завдання
1	2	3	4
2 / 2	1. Теоретичні засади інвестування	Розуміти поняття «інвестиції», «інвестиційна діяльність», «інвестиційний процес», «інвестиційна політика». Знати економічні показники інвестиційного процесу та чинники, які впливають на його ефективність. Усвідомлювати суть інвестиційної діяльності та механізм її здійснення. Дослідити ресурсне забезпечення об'єктів інвестування. Розрізнити стадії інвестиційного процесу.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань
2 / 2	2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	Ідентифікувати об'єкти інвестиційної діяльності, розрізнити їх види. Розуміти особливості діяльності фінансових посередників на ринку, холдингових компаній та промислово-фінансових груп. Розуміти специфіку інвестиційної діяльності банків. Усвідомлювати роль держави як суб'єкта інвестиційної діяльності. З'ясувати особливості державного забезпечення інвестиційної діяльності.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань

1	2	3	4
2 / 2	3. Інвестиційний ринок	Знати фінансовий інструментарій забезпечення ефективного функціонування інвестиційного ринку. Дослідити інфраструктуру інвестиційного ринку. Розуміти суть інвестиційного клімату та знати чинники, що формують сприятливий інвестиційний клімат в країні. Вміти оцінювати інвестиційну привабливість підприємства, регіону	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань.
2 / 3	4. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	Розуміти сутність фінансових ресурсів підприємства. Дослідити методику розрахунку середньозваженої та граничної вартості капіталу підприємства. методи фінансування інвестицій проектів. Ідентифікувати поняття вартості капіталу підприємства. Визначати фактори впливу на вартість капіталу підприємства Вміти оцінювати вартість інвестиційних ресурсів та визначати оптимальну структуру джерел інвестиційних ресурсів. Вміти розраховувати ефект фінансового левериджу.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань та задач.
3 / 3	5. Фінансові інвестиції	Розуміти сутність фінансових інвестицій. Знати структуру фінансового ринку України. Вміти аналізувати та оцінювати вартість акцій, облігацій та інших видів цінних паперів. Розуміти сутність понять «дисконтування» та «нарошення». Вміти розраховувати майбутню та теперішню вартість інвестованих коштів. Розуміти сутність ануїтету та вміти проводити розрахунок ануїтетних платежів. Розуміти сутність поняття «портфель цінних паперів» та знати методи управління портфелем.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань та задач.
3 / 3	6. Інвестиції в засоби виробництва	Розуміти сутність та знати структуру реальних інвестицій. Вміти здійснювати техніко-економічне обґрунтування капітальних вкладень. Дослідити стратегічне планування реальних інвестицій. Оцінювати об'єкти реальних інвестицій. Вміти застосовувати показники ефективності використання основних та оборотних засобів. Вміти використовувати методи доходного підходу, валової ренти та прямої капіталізації для оцінки об'єктів ринку нерухомості.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань та задач.
2 / 2	7. Інноваційна форма інвестицій	Знати економічну сутність та усвідомлювати об'єктивну необхідність інноваційної діяльності підприємства. Розуміти, які є чинники активізації інноваційного процесу. Знати методи стимулювання інноваційної активності на мікро- і макрорівнях. Вміти оцінювати активність інноваційної діяльності за такими показниками, якб коефіцієнт науко місткості виробництва, коефіцієнт використання власних розробок та придбаних розробок, коефіцієнт співвідношення між власними та придбаними розробками. Вміти застосовувати методичні підходи до оцінки ефективності інноваційної діяльності.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань та задач.

1	2	3	4
2 / 2	8. Менеджмент інвестицій	Розуміти основні елементи механізму інвестиційного менеджменту. Усвідомлювати особливості процесу управління інвестиційною діяльністю. Знати основи планування інвестиційної діяльності на підприємстві. З'ясувати органи управління інвестиційним процесом. Вміти розробляти стратегію прийняття інвестиційних рішень на підприємстві.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань.
3 / 2	9. Інвестиційне проектування	Знати головні ознаки, сутність та характеристику інвестиційного проекту. Розрізняти підхід UNIDO та підхід Світового банку до класифікації стадій життєвого циклу проекту. Вміти розраховувати грошовий потік, що виникає від здійснення операційної, інвестиційної та фінансової діяльності. Дослідити моделювання ризику в інвестиційному проектуванні.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань та задач.
4 / 4	10. Інвестиційний проект та методи оцінки ефективності інвестиційних вкладень	Вміти розробляти бізнес-план інвестиційного проекту. Здійснювати комерційний, технічний, інституціональний, економічний та фінансовий аналіз інвестиційного проекту. Знати методичні підходи та володіти навиками оцінки ефективності інвестиційних проектів з врахуванням фактору часу. Вміти здійснювати оцінку інвестиційного проекту в умовах невизначеності. З'ясувати вплив інфляції на оцінку інвестицій. Вміти здійснювати моніторинг інвестиційних проектів.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань та задач.
3 / 3	11. Іноземні інвестиції	Розуміти сутність міжнародного руху капіталів, та знати фактори його розвитку. Знати форми здійснення іноземних інвестицій, вміти аналізувати обсяг іноземного інвестування в економіку України. Дослідити напрями міжнародної інвестиційної діяльності. Розуміти сутність іноземного інвестиційного кредиту. Усвідомлювати важливість співробітництва України з міжнародними фінансовими організаціями.	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань.
2 / 2	12. Державне регулювання інвестиційної діяльності	Знати суть, принципи та функції державного управління інвестиційною діяльністю. Розуміти правовий статус органів державного управління інвестиційною діяльністю. Знати структуру Національного Банку України та його функції. Визначити роль Антимонопольного комітету в сфері інвестиційної діяльності. З'ясувати особливості діяльності державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Знати форми та методи державного управління інвестиційною діяльністю	Опитування студентів. Розв'язування тестових завдань.

Методичне забезпечення

1. Інвестування [Текст] : конспект лекцій для студентів напряму підготовки «Економіка підприємства» денної та заочної форми навчання / уклад. Мишко Ольга Анатоліївна, Пушкарчук Ірина Миколаївна – Луцьк: ЛНТУ, 2017. – 132 с.

2. Інвестування [Текст]: методичні вказівки до практичних занять для студентів спеціальності 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність, освітньої програми «Економіка підприємства» денної та заочної форми навчання / уклад. О.А.Мишко, І.М.Камінська. – Луцьк: Луцький НТУ, 2018. – 60 с.

3. Інвестування [Текст]: методичні вказівки до виконання самостійної роботи для здобувачів першого (бакалаврського) рівня освітньої програми «Економіка підприємства» галузь знань 07 Управління та адміністрування спеціальності 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність денної та заочної форми навчання / уклад. О.А.Мишко, І.М.Камінська. – Луцьк: Луцький НТУ, 2019. – 44 с.

Літературні джерела

Базові

1. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>

2. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.

3. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 р. №1560 – XII. [Електронний ресурс]//Відомості Верховної ради України, Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12/ed20100723>.

4. Закон України «Про господарські товариства» від 19.09.1991 р. №1576. [Електронний ресурс]//Відомості Верховної ради України, Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1576-12/ed20100430>.

5. Методичні рекомендації з розроблення бізнес-плану підприємств. Затверджені наказом Міністерства економіки України від 06.09.2006 р. № 290. [Електронний ресурс]// Режим доступу: <http://meold.kmu.gov.ua/mines/control/uk/publish/printable>.

6. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства, затверджені наказом Мінекономіки України від 19 січня 2006 р. №14. <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0014665-06>.

7. Бойчик І.М Економіка підприємства: підручник. Київ: Кондор–Видавництво, 2016. 378 с.

8. Борщ Л.М, Герасимова С.В. Інвестування: теорія і практика : навч. посібник. Київ : в-во «Знання», 2007. – 685 с.

9. Боярко І.М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2011. 400 с.

10. Вовчак О.Д. Інвестування : навч. посібник. Л. : «Новий Світ - 2000», 2006. – 544 с.

11. Бойчик І.М Економіка підприємства: підручник. Київ: Кондор–Видавництво, 2016. 378 с.

12. Вахович І.М., Герасимчук З.В., Камінська І.М., Ковальська Л.Л., Кривов'язюк І.В., Науменко С.В., Оксенюк К.І., Піскорська В.О., Ткачик В.І., Хвищун Н.В. Економіка підприємства: навч. посібник. Луцьк: Надстир'я, 2010. 632 с.

13. Волинчук Ю.В., Завадська О.М., Камінська І.М. [та ін.] Підприємництво і торгівля: навч. посібник / за ред. Л.Л. Ковальської, І.В. Кривов'язюка. Київ: Видавничий дім «Кондор», 2018. 620 с.

14. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій / Харк. нац. аграр. ун-т. Харків. 2014. 203 с.

15. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: навч. посіб./ А.П. Дука. – К.: Каравела, 2007. – 424 с.

16. Інвестування: навч. посібник / Г.Б. Погрішук, В.В. Руденко. Тернопіль: Економічна думка, 2014. – 277 с.
17. Куриленко Т.П. Проектне фінансування: Підручник. К.: Кондор, 2006.
18. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. Тернопіль: Економічна думка, 2014. – 544 с.
19. Майорова Т.В., Інвестиційна діяльність: підруч. для студ. вищ. навч. закл. К.: Центр учбової літератури, 2009. – 472 с.
20. Петухова О.М. Інвестування [текст] навч. посіб. К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 336 с.
21. Пересада А.А., Майорова Т.В. Інвестиційне кредитування: Навч. посібник. К.: КНЕУ, 2002. – 271 с.
22. Фінансовий менеджмент: елект. навч. посібник / І.А.Бігдан, Л.І. Лачкова, В.М. Лачкова, О.В. Жилякова Х.: ХДУХТ, 2017. – 197 с.

Допоміжні

1. Безродна С.М. Н.В. Миськова Інвестування : компендіум / Чернівці, 2013. 200 с.
2. Ватаманюк З. Г. Розвиток інституційного інвестування в Україні [Текст] / З. Г. Ватаманюк, Т. М. Кушнір // Фінанси України. – 2007. – № 3. – С. 124-131.
3. Глущенко С.В. Інвестиційні послуги банків: зарубіжна практика та українські перспективи / С.В. Глущенко // Фінанси України. – 2007. – №5. – С. 96–104.
4. Дмитрієв І.А., І.Ю. Шевченко Економіка підприємства: навчальний посібник для практичних занять і самостійної роботи студентів вищих навчальних закладів / Х.: ХНАДУ, 2018. – 292 с.
5. Калініченко О.В., Плотник О.Д. Економіка підприємства. Практикум: навчальний посібник. Київ: Кондор, 2012. – 600 с.
6. Квасницька Р.С. Інструментарій та методи оптимізації цільової структури капіталу підприємства. *Економіст*. 2005. №5. С. 73–75.
7. Кириченко О.А. Інвестування : підручник / О.А. Кириченко, С.А. Єрохін. – К. : «Знання», 2009. – 573 с.
8. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
9. Майорова Т. В. Активізація інвестиційного процесу в Україні [Текст] : кол. моногр. / [Т. В. Майорова, М. І. Диба, С. В. Онишко та ін.]; за наук. ред. М. І. Диби, Т. В. Майорової. – К.: КНЕУ, 2012. – 473 с.
10. Момот Т.В., Безугла В.О., Тараруєв Ю.О., Кадничанський М.В., Чалий І.Г. Фінансовий менеджмент. Навч. посіб. / За ред. Т.В.Момот К. : Центр учбової літератури, 2011. – 712 с.
11. Партин, Г.О. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. Львів: Видавництво НУ «Львівська політехніка», 2010. С. 154–183.
12. Павленко І. І., Варяниченко О. В., Навроцька Н. А. Міжнародна торгівля та інвестиції. Навч. посіб. –К.: Центр учбової літератури, 2012. – 256 с.
13. Поддєрьогін А.М. Фінанси підприємств: підручник / керівник авт. кол. і наук. ред. А.М. Поддєрьогін. 3-тє вид., перероб. та доп. Київ: КНЕУ, 2001. – з 460 с.
14. Пересада А.А. Інвестування. Навч.-метод. посібник для самост. вивчення дисц. / А.А.Пересада, О.О. Смірнова, С.В. Онікієнко, О.О. Ляхова –К.: КНЕУ, 2014. – 251 с.
15. Підхомний О.М. Управління інвестиційними процесами на фінансових ринках: навч. посіб. / К.: Кондор, 2007. – 187 с.
16. Сазонець І.Л. Інвестування: підруч. / І.Л. Сазонець, В. А. Федорова. – К.: ЦУЛ, 2011. – 312 с.

17. Суліма Н.М., Степасюк Л.М., Величко О.В. Економіка і фінанси підприємства: підручник. Київ: «ЦП «КОМПРИНТ»», 2015. – 466 с.
18. Терещенко І.В. Власний капітал підприємства: підручник. Київ: ЕКОБУД, 2004. 367 с.
19. Фінансовий менеджмент: елект. навч. посібник / І.А.Бігдан, Л.І. Лачкова, В.М. Лачкова, О.В. Жилякова Х.: ХДУХТ, 2017. 197 с.
20. Чевганова В.Я., В.В. Биба, А.С. Скрильник Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / К. : «Центр учбової літератури», 2014. 258 с.
21. Череп А.В. Інвестиційна діяльність в Україні: стан та шляхи її активізації / А.В. Череп, Г.І. Рурка. // Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво : науково-виробничий журнал. –2011. –№ 3 –С. 48-52.
22. Яремко І.Й. Управління капіталом підприємства: економічний і фінансовий інструментарій: монографія. Львів: Каменяр, 2006. 176 с.

Інформаційні ресурси

1. Урядовий портал. Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України. URL: www.kmu.gov.ua.
2. Офіційний веб-сайт Міністерства розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства України. URL: <https://www.me.gov.ua/?lang=uk-UA>.
3. Офіційний веб-сайт Державної служби статистики України. URL: www.ukrstat.gov.ua.
4. Веб-сайт Національної бібліотеки України імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua>.
5. Портал для підприємців. URL: <https://sme.gov.ua>.

Політика оцінювання

– Політика щодо дедлайнів та перескладання:

Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (до 20 балів). Перескладання (дострокове складання) модулів, чи курсу загалом відбувається із дозволу деканату за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

– Політика щодо академічної доброчесності:

Усі письмові роботи перевіряються на наявність плагіату і допускаються до захисту із коректним текстовим запозиченням не більше 20%. Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в тому числі із використанням мобільних девайсів). Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час он-лайн тестування.

– Політика щодо відвідування:

Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання, за роботу на під час яких нараховують бали. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, академічна мобільність, інші поважні причини) навчання може відбуватись в он-лайн формі (змішана форма навчання) за погодженням із керівником курсу.

Оцінювання

Остаточна оцінка за курс розраховується наступним чином:

Види оцінювання	% від остаточної оцінки
Опитування під час занять – усно. Вирішення ситуаційних завдань, вирішення кейсів, розв'язування тестових завдань і задач – письмово.	40
Модуль 1 (теми 1–6) – модульна контрольна робота.	30
Модуль 2 (теми 7–12) – модульна контрольна робота.	30

Шкала оцінювання студентів:

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою для заліку
90–100	А	зараховано
82–89	В	
75–81	С	

64-73	D	
60-63	E	
35-59	FX	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	не зараховано з обов'язковим повторним курсом