



Вищий навчальний заклад
«НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ УПРАВЛІННЯ»
Факультет економіки та інформаційних технологій
Кафедра фінансів, обліку та фундаментальних економічних дисциплін

ЗАТВЕРДЖЕНО

Декан факультету економіки та
інформаційних технологій



Ю.М. Неговська

РОБОЧА ПРОГРАМА

ІНВЕСТУВАННЯ

(назва навчальної дисципліни)

рівень підготовки перший (бакалаврський)
(назва рівня вищої освіти)

галузі знань 07 «Управління та адміністрування»
(шифр і назва галузі знань)

Спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
(код і найменування спеціальності)

освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та страхування»
(найменування освітньої програми)

тип дисципліни обов'язкова дисципліна професійної та практичної підготовки

ПОГОДЖЕНО:

Гарант освітньої програми



(підпис)

О.М. Антонова
(прізвище, ініціали)

РЕКОМЕНДОВАНО:

Кафедрою фінансів, обліку та
фундаментальних економічних дисциплін
протокол № 1 від «28» серпня 2020 року

Завідувача кафедри



(підпис)

Т.М. Сугак
(прізвище, ініціали)

Розробники:

Штулер Ірина Юріївна доктор економічних наук, професор, професор кафедри фінансів, обліку та фундаментальних економічних дисциплін

Романишин Володимир Орестович, кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансів, обліку та фундаментальних економічних дисциплін

1. Опис навчальної дисципліни

Мова навчання: українська

Статус дисципліни: обов'язкова дисципліна професійної та практичної підготовки

Передумови вивчення навчальної дисципліни. Навчальна дисципліна «Інвестування» відповідно до освітньо-професійної програми є дисципліною загальноєкономічної підготовки першого (бакалаврського) рівня і спрямована на вивчення теоретико-методологічних основ, практичних інструментів оцінки ефективності інвестиційної діяльності.

Предметом вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» є закономірності інвестиційних процесів, методологія і методика оцінювання інвестиційної діяльності підприємства.

Інформаційний обсяг навчальної дисципліни. На вивчення навчальної дисципліни відводиться 120 годин 4 кредитів ECTS

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою викладання навчальної дисципліни «Інвестування» є оволодіння сучасними методами оцінки та прогнозування інвестиційного ринку; формування практичних навичок з розробки інвестиційної стратегії підприємства; порядку підготовки та розгляду реальних інвестиційних проектів; формування інвестиційного портфеля підприємства, його оцінки та оперативного управління ним.

Основними **завданнями** навчальної дисципліни «Інвестування» є з'ясування економічної сутності інвестицій та їх місця у системі економічних знань; визначення пріоритетів інвестиційної політики держави, методів державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств

3. Компетентності та заплановані результати навчання

Дисципліна «Інвестування» забезпечує набуття здобувачами вищої освіти **компетентностей:**

Інтегральна компетентність для спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»: Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми у галузі фінансів, банківської справи та страхування в ході професійної діяльності або у процесі навчання, що передбачає застосування у професійній діяльності окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

Загальні компетентності (ЗК):

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.

ЗК04. Здатність спілкуватися іноземною мовою.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

Спеціальні (фахові) компетентності:

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

Програмні результати навчання (ПР)

ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

ПР03. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.

ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Обсяг у годинах											
	денна форма					заочна форма						
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	сем	пз	лаб	с.р		л	сем	пз	лаб	с.р
Змістовий модуль 1. Сутність, види та форми інвестицій												
Тема 1. Методологічні основи інвестування	10	2	-	-	-	8	10	-	-	-	-	10
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	10	2	-	1	-	7	10	-	-	-	-	10
Тема 3. Фінансові інвестиції	10	4	-	2	-	4	10	1	-	1	-	8
Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва	10	2	-	2	-	6	10	1	-	-	-	9
Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	10	4	-	2	-	4	10	1	-	-	-	9
Тема 6. Залучення іноземного капіталу	10	4	-	2	-	4	10	1	-	-	-	9
Разом за змістовим модулем 1	60	18	-	9	-	33	60	4	-	1	-	55
Змістовий модуль 2. Організація інвестиційної діяльності компаній і оцінка ефективності проектів												
Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	10	2	-	1	-	7	10	1	-	-	-	9
Тема 8. Інвестиційні проекти	10	4	-	2	-	4	10	1	-	1	-	8
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	10	4	-	2	-	4	10	1	-	1	-	8
Тема 10. Менеджмент інвестицій	10	2	-	2	-	4	10	1	-	-	-	9
Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	10	2	-	-	-	8	10	1	-	-	-	9
Тема 12. Використання інвестицій	10	4	-	2	-	4	10	1	-	1	-	8
Разом за змістовим модулем 2	60	18	-	9	-	33	60	6	-	3	-	51
Усього годин	120	36	-	18	-	66	120	10	-	4	-	106

5. Зміст програми навчальної дисципліни

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-розподільчій системах.

Інвестиційний ринок. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів.

Інвестиційний клімат та чинник його формування.

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.

Тема 2. СУБ'ЄКТИ ТА 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 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.

Тема 3. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Фінансові інвестиції. Капітал, що інвестується, його різновиди. Фіктивний капітал. Інвестування за допомогою цінних паперів. Похідні цінні папери. Характеристика основних джерел фінансового інвестування.

Особливості та умови залучення фінансових джерел в інвестиційній діяльності. Інвестиційні інститути як спеціалізовані учасники фондового ринку. Органи регулювання ринку цінних паперів та їх функції.

Оцінка інвестиційних якостей та ефективності інструментів фондового ринку.

Тема 4. ІНВЕСТИЦІЇ В ЗАСОБИ ВИРОБНИЦТВА

Інвестиції у виробничі фонди, їх сутність і основні показники. Капітальні вкладення як форма реальних інвестицій. Економічний зміст капітальних вкладень та їх роль у розвитку суспільного виробництва. Класифікація і структура капітальних вкладень. Ринок нерухомості. Оцінка об'єктів нерухомості.

Тема 5. ІННОВАЦІЙНА ФОРМА ІНВЕСТИЦІЙ

Інноваційна форма інвестицій. Венчурні інвестиції. Види інтелектуальної власності та процес здійснення інтелектуальних інвестицій.

Джерела фінансування інтелектуальних інвестицій.

Розвиток інноваційної форми інвестування в Україні: проблеми та перспективи.

Тема 6. ЗАЛУЧЕННЯ ІНОЗЕМНОГО КАПІТАЛУ

Іноземні інвестиції. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій. Інвестиції іноземних фірм і спільних підприємств. Форми іноземного інвестування. Оцінка ефективності залучення іноземного капіталу.

Тема 7. ОБГРУНТУВАННЯ ДОЦІЛЬНОСТІ ІНВЕСТУВАННЯ

Концепція й вимірювання ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків. Проектні, фінансові, будівельні й експлуатаційні ризики. Заходи для запобігання ризикам або зменшення їх.

Розробка загальних положень інвестиційного процесу. Концепція маркетингу й аналіз ринку збуту. Технічний інжиніринг та консалтингові послуги. Оцінка умов розміщення об'єктів інвестування. Фінансова (комерційна), бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування.

Тема 8. ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ

Інвестиційна стратегія, її види, параметри та показники. Інвестиційний аналіз. Методи оцінки ефективності інвестицій суб'єктів господарювання різних форм власності. Життєвий цикл інвестицій, дослідження інвестиційної привабливості проекту. Визначення потреби в інвестиціях. Формування капіталу (основного й оборотного). Попереднє узгодження учасниками інвестування.

Складання бюджету як форма планування інвестицій. Оцінка альтернативних, конкуруючих і споріднених інвестицій. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей.

Визначення теперішньої та майбутньої вартості грошових потоків. Оцінка якісних факторів інвестиційного проекту.

Методи оцінки реальних інвестиційних проектів.

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 ліверидж і структуризація капіталу.

Тема 10. МЕНЕДЖМЕНТ ІНВЕСТИЦІЙ

Макроекономічне регулювання інвестиційних процесів. Методи індикативного планування інвестицій. Планування інвестиційної діяльності підприємств та інших суб'єктів господарювання. Стратегія бізнес - плану, його розділи й показники.

Тема 11. ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ ВЗАЄМОДІЇ СУБ'ЄКТІВ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Способи реалізації інвестиційних проектів. Договори (контракти), що регулюють інвестиційний процес. Міжнародні угоди щодо інвестування та захисту інвестицій. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання.

Тема 12. ВИКОРИСТАННЯ ІНВЕСТИЦІЙ

Необхідність підтримки й розвитку виробництва. Інвестування технічного переозброєння та реконструкції. Обґрунтування доцільності санації виробництва. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування. Обґрунтування необхідності закриття проекту.

6.Теми лекцій

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна	Заочна
1	Тема 1. Методологічні основи інвестування	2	-
2	Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	2	-
3	Тема 3. Фінансові інвестиції	4	1
4	Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва	2	1
5	Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	4	1
6	Тема 6. Залучення іноземного капіталу	4	1
7	Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	2	1
8	Тема 8. Інвестиційні проекти	4	1
9	Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного проекту	4	1
10	Тема 10. Менеджмент інвестицій	2	1
11	Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	2	1
12	Тема 12. Використання інвестицій	4	1
	Усього годин	36	10

7. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна	Заочна
1	Тема 1. Методологічні основи інвестування	-	-
2	Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	1	-
3	Тема 3. Фінансові інвестиції	2	1
4	Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва	2	-
5	Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	2	-
6	Тема 6. Залучення іноземного капіталу	2	-
7	Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	1	-
8	Тема 8. Інвестиційні проекти	2	1
9	Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного проекту	2	1
10	Тема 10. Менеджмент інвестицій	2	-
11	Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	-	-
12	Тема 12. Використання інвестицій	2	1
Усього годин		18	4

8. Теми семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
Не передбачено планом			

9. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
Не передбачено планом			

10. Теми самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
1	Тема 1. Методологічні основи інвестування	8	10
2	Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	7	10
3	Тема 3. Фінансові інвестиції	4	8
4	Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва	6	9
5	Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	4	9
6	Тема 6. Залучення іноземного капіталу	4	9
7	Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	7	9
8	Тема 8. Інвестиційні проекти	4	8
9	Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного проекту	4	8
10	Тема 10. Менеджмент інвестицій	6	9
11	Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	8	9
12	Тема 12. Використання інвестицій	4	8
Усього годин		66	106

11. Завдання для самостійної роботи

1. Економічна сутність інвестицій. Роль інвестиційного процесу в розвитку економіки.
2. Види та форми інвестицій, їх взаємозв'язок.

3. Чинники, які визначають попит та пропозицію інвестицій.
4. Сутність інвестиційної діяльності та принципи її організації.
5. Інвестиційна політика держави, її принципи і основні напрямки
6. Розвиток інвестиційного ринку в Україні.
7. Держава як суб'єкт інвестування.
8. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності.
9. Мотивація інвестиційної діяльності.
10. Поняття про інвестиційний проект. Класифікація інвестиційних проектів.
11. Типи проектного фінансування.
12. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфелів та їх взаємозв'язок.
13. Характеристика основних джерел фінансового інвестування.
14. Особливості та умови залучення фінансових джерел в інвестиційній діяльності.
15. Інвестиційні інститути як спеціалізовані учасники фондового ринку.
16. Органи регулювання ринку цінних паперів та їх функції.
17. Моделі оцінки вартості інструментів фондового ринку.
18. Інвестиції у виробничі фонди, їх сутність і основні показники.
19. Капітальні вкладення як форма реальних інвестицій.
20. Економічний зміст капітальних вкладень та їх роль у розвитку суспільного виробництва.
21. Класифікація і структура капітальних вкладень.
22. Ринок нерухомості. Оцінка об'єктів нерухомості.
23. Інноваційна форма інвестицій.
24. Види інтелектуальної власності та процес здійснення інтелектуальних інвестицій.
25. Джерела фінансування інтелектуальних інвестицій.
26. Розвиток інноваційної форми інвестування в Україні: проблеми та перспективи.
27. Міжнародний рух капіталів та фактори, що його обумовлюють.
28. Сучасні тенденції руху капіталу.
29. Міжнародний рух капіталу та його наслідки для країн-експортерів та імпортерів капіталу.
30. Іноземні інвестиції в Україну: тенденції, фактори, динаміка.
31. Концепція оцінки інвестиційних ризиків та їх класифікація.
32. Проектні, фінансові, будівельні й експлуатаційні ризики.
33. Заходи для запобігання ризикам або зменшення їх.
34. Розробка загальних положень інвестиційного процесу.
35. Концепція маркетингу й аналіз ринку збуту.
36. Фінансова (комерційна), бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування.
37. Інвестиційна стратегія, її види, параметри та показники.
38. Методи оцінки ефективності інвестицій суб'єктів господарювання різних форм власності.
39. Принципи формування капіталу (основного й оборотного).
40. Складання бюджету як форма планування інвестицій.
41. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей.
42. Визначення теперішньої та майбутньої вартості грошових потоків. Оцінка якісних факторів інвестиційного проекту.
43. Методи оцінки реальних інвестиційних проектів.
44. Фінансові ресурси інвестування.
45. Способи залучення капіталу. Прогнозування структури джерел інвестування.
46. Джерела інвестування: власні, позичкові й залучені кошти інвестора.
47. Фінансовий, операційний та загальний леверидж. Оптимізація структури капіталу фірми.
48. Макроекономічне регулювання інвестиційних процесів.
49. Методи індикативного планування інвестицій.
50. Планування інвестиційної діяльності підприємств та інших суб'єктів господарювання.
51. Стратегія бізнес-плану, його розділи й показники.
52. Способи реалізації інвестиційних проектів.
53. Договори (контракти), що регулюють інвестиційний процес.
54. Міжнародні угоди щодо інвестування та захисту інвестицій.
55. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання.

56. Необхідність підтримки й розвитку виробництва як одна з задач інвестиційного процесу.
57. Інвестування технічного переозброєння та реконструкції.
58. Поняття санації виробництва. Обґрунтування доцільності санації.
59. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування.
60. Обґрунтування необхідності закриття проекту.

12. Питання для підготовки до диференційованого заліку

1. Суть та значення інвестиційної діяльності.
2. Форми та методи інвестування.
3. Стадії інвестиційного процесу.
4. Інвестиційний ринок. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку.
5. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів.
6. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат.
7. Шляхи активізації інвестування. Напрямки створення сприятливих умов інвестування.
8. Державна кредитно-інвестиційна політика.
9. Розвиток ринку інвестиційних цінних паперів.
10. Чинники залучення іноземного капіталу.
11. Фінансові інвестиції.
12. Капітал, що інвестується, його різновиди.
13. Інвестування за допомогою цінних паперів.
14. Інвестиційні якості акцій.
15. Інвестиційні якості облігацій.
16. Інвестиційні характеристики похідних цінних паперів.
17. Прямі і портфельні інвестиції.
18. Інвестиції в основний і оборотний капітал.
19. Інноваційна форма інвестицій.
20. Венчурні інвестиції.
21. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції.
22. Іноземні інвестиції. Експорт та імпорт капіталу.
23. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути.
24. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій.
25. Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності.
26. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники інвестиційного процесу.
27. Роль і функції фінансово-кредитних установ в інвестиційній діяльності.
28. Поняття про інвестиційний проект. Класифікація інвестиційних проектів.
29. Типи проектного фінансування. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфельів та їх взаємозв'язок.
30. Концепція й вимірювання ризиків.
31. Класифікація інвестиційних ризиків.
32. Заходи для запобігання ризикам або зменшення їх.
33. Фінансові ресурси інвестування.
34. Способи залучення капіталу.
35. Прогнозування структури джерел інвестування. Власні, позичкові й залучені інвестиції.
36. Фінансовий, операційний та загальний леверидж і структуризація капіталу.
37. Інвестиційна стратегія, її види, параметри та показники.
38. Інвестиційний аналіз.
39. Життєвий цикл інвестицій, дослідження інвестиційної привабливості проекту.
40. Структура бізнес-плану.
41. Концепція маркетингу й аналіз ринку збуту.
42. Оцінка умов розміщення об'єктів інвестування.
43. Фінансова (комерційна), бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування.
44. Оцінка альтернативних, конкуруючих і споріднених інвестицій.
45. Показники теперішньої і майбутньої вартості грошей.

46. Макроекономічне регулювання інвестиційних процесів.
47. Методи індикативного планування інвестицій.
48. Способи реалізації інвестиційних проектів.
49. Міжнародні угоди щодо інвестування та захисту інвестицій.
50. Поняття про тендери.
51. Технічне проектування, його способи й організація.
52. Ціноутворення в інвестиційній сфері.
53. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту.
54. Капіталізація інвестицій в умовах діючого виробництва.
55. Інвестування технічного переозброєння та реконструкції.
56. Обґрунтування доцільності санації виробництва.
57. Продовження життєвого циклу інвестиційного проекту, реінвестування.
58. Обґрунтування необхідності закриття проекту.
59. Організаційно-правові методи державного регулювання інвестиційної діяльності.
60. Податкові методи регулювання інвестиційної діяльності.
61. Грошово-кредитні методи регулювання інвестиційної діяльності.
62. Економічні методи регулювання інвестиційної активності.
63. Кон'юнктура інвестиційного ринку.
64. Інвестиційна привабливість регіону.
65. Інвестиційна привабливість галузі.
66. Інвестиційна привабливість фірми.
67. Інституціональна структура ринку капіталів.
68. Постачальники і споживачі інвестиційного капіталу.
69. Фінансові посередники на ринку капіталів.
70. Проблеми іноземного інвестування в Україні.
71. Реальні інвестиції та їх значення.
72. Капітальні вкладення як форма реальних інвестицій.
73. Структура і класифікація капітальних вкладень.
74. Напрямки реального інвестування.
75. Проблеми інвестиційної діяльності в Україні.

13. Методи навчання

Методи навчання на лекціях:

- вербальний метод (лекція, дискусія тощо);
- методи візуалізації (презентація, метод ілюстрації (графічний, табличний, тощо), метод демонстрацій та інші);
- робота з навчально-методичною літературою (конспектування, тезування, анотування тощо);
- інші методи у сполученні з новітніми інформаційними технологіями та комп'ютерними засобами навчання (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо);

Методи навчання на практичних, семінарських заняттях:

- вербальний метод (дискусія, співбесіда тощо);
- практичний метод (практичні, семінарські та лабораторні заняття);
- метод візуалізації (презентація, метод ілюстрації (графічний, табличний, тощо), метод демонстрацій та інші);
- робота з навчально-методичною літературою (рецензування, підготовка реферату, есе, доповіді тощо);
- інші методи у сполученні з новітніми інформаційними технологіями та комп'ютерними засобами навчання (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо);
- кейс-метод (вирішення ситуацій, розв'язання завдань тощо);
- Дослідницький метод
- Пошуковий метод.

14. Методи оцінювання

У процесі вивчення дисципліни «Інвестування» використовуються такі методи оцінювання:

- для поточного контролю у вигляді усного та письмового опитування, фронтального опитування, тестування, вирішення ситуаційних завдань, розв'язування задач, написання есе (рефератів), виконання індивідуальних та групових проектів, творчих завдань, тощо.

- для модульного контролю у вигляді письмової відповіді, тестування, вирішення ситуаційних завдань, розв'язування задач, тощо.

- для підсумкового контролю проведення екзамену або заліку (усна та/або письмова відповідь, тестування, вирішення ситуаційних завдань, розв'язування задач, тощо.).

15. Засоби діагностики результатів навчання

Робоча програма передбачає застосування засобів діагностики результатів навчання за формами контролю знань:

- *поточний контроль* може передбачати застосування широкого спектру форм та методів оцінювання знань, що проводиться за кожною темою.

- *модульний контроль* передбачає письмове виконання різних видів контрольних завдань.

- *підсумковий контроль* передбачає проведення екзамену або заліку

Завершальним етапом досягнення запланованих програмних результатів навчання з навчальної дисципліни «Інвестування» є підсумковий контроль – диференційований залік.

16. Критерії та порядок оцінювання результатів навчання

Рекомендоване оцінювання окремих видів навчальної діяльності здобувача вищої освіти:

№	Вид навчальної діяльності здобувачів вищої освіти*	Кількість балів
1.	Реферат, есе	1-5
2.	Вирішення ситуаційних завдань, розв'язання задач	1-5
3.	Індивідуальне завдання	1-5
4.	Відповідь на практичному, семінарському, лабораторному занятті	1-5
5.	Ділова гра, практичний кейс, тощо.	1-10
6.	Участь у публічних заходах (конференція, олімпіада тощо)	1-10
7.	Модульний контроль (для денної форми здобуття освіти)	1-20
8.	Контрольна робота (для заочної форми здобуття освіти)	1-40

*види навчальної діяльності здобувачів освіти обираються та оцінюються викладачем за рекомендованою шкалою в залежності від особливостей навчальної дисципліни.

Для визначення ступеня засвоєння навчального матеріалу та поточного оцінювання знань здобувачів вищої освіти оцінюються за такими критеріями:

Бали	Критерії оцінювання
90-100	Здобувач вищої освіти повною мірою засвоїв програмний матеріал, виявляє знання основної та додаткової літератури, наводить власні міркування, робить узагальнюючі висновки, використовує знання інших галузей знань, вдало наводить приклади.
82-89	Здобувач вищої освіти демонструє достатньо високий рівень знань, при цьому відповідь досить повна, логічна, з елементами самостійності, але містить деякі неточності або незначні помилки, або присутня недостатня чіткість у визначенні понять.
75-81	Здобувач вищої освіти володіє достатнім обсягом навчального матеріалу, здатний його аналізувати, але не має достатніх знань для формування висновків, не завжди здатний асоціювати теоретичні знання з практичними прикладами

64-74	Здобувач вищої освіти в загальній формі розбирається в матеріалі, проте відповідь неповна, неглибока, містить неточності, є помилки у формулюванні понять, відчуваються складнощі в застосуванні знань при наведенні прикладів.
60-63	Здобувач вищої освіти в загальній формі розбирається в матеріалі, допускає суттєві помилки при висвітленні матеріалу, формулюванні понять, не може навести приклади.
35-59	Здобувач вищої освіти не володіє переважною частиною програмного матеріалу, допускає суттєві помилки при висвітленні понять.
1-34	Здобувач вищої освіти не засвоїв програмний матеріал.

Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання може бути досягнення ним мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим результатом навчання навчальної дисципліни. Мінімальний пороговий рівень оцінки варто визначати за допомогою якісних критеріїв і трансформувати його в мінімальну позитивну оцінку використовуваної числової (рейтингової) шкали.

Порядок переведення оцінок у систему ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	ОЦІНКА ECTS	ОЦІНКА ЗА НАЦІОНАЛЬНОЮ ШКАЛОЮ	
		для диференційованого заліку, екзамену, курсової роботи (проекту), практики	для недиференційованого заліку
90-100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
75-81	C		
64-74	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
1-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

17. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти

Приклад для денної форми здобуття освіти

Поточний контроль та самостійна робота												Самостійна робота	Підсумковий контроль	Сума
Змістовий модуль 1						Змістовий модуль 2								
T1	T2	T2	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12			
2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	10	40	100
Модульний контроль 1 - 10						Модульний контроль 2 - 10								

Приклад для заочної форми здобуття освіти

Поточний контроль та самостійна робота		Підсумковий контроль	Сума
Контрольна робота	Самостійна робота		
50	10	40	100

18. Методичне забезпечення

Методичне забезпечення дисципліни «Інвестування» узагальнено в комплексі навчально-методичного забезпечення, який включає:

- робочу програму навчальної дисципліни;
- методичні вказівки до вивчення дисципліни;
- опорний конспект лекцій;
- варіанти завдань для самостійної та індивідуальної роботи студентів;
- варіанти завдань для модульного контролю;
- варіанти завдань для підсумкового контролю;
- інші матеріали.

19. Рекомендована література

Основна

1. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник [для студ. вищ. навн. закл.] / А.П. Дука. К.: Каравела, 2012. 432 с.
2. Інвестування: навч. посіб. / І.Ю. Зайцева, М.В. Бормотова; Укр. держ. ун-т залізн. трансп. - Харків: УкрДУЗТ, 2017. 170 с.
3. Інвестування: підручник / О.О. Шапуров; Запоріз. держ. інж. акад. – Запоріжжя: ЗДІА, 2017. 175 с.
4. Селіверстов В.В. Інвестування [Текст]: підручник / В.В. Селіверстов. Суми: Університет. кн., 2019. 480 с.
5. Єрохін С.А. Інвестування. Навчальний посібник. К.: ВНЗ «Національна академія управління», 2008. 440 с.
6. Єрохін С.А. Інвестиційний бізнес в Україні. Підручник. К.: ВНЗ «Національна академія управління», 2009. 250 с.

Додаткова

7. Бардиш Г.О. Проектне фінансування: Підручник – 2-ге вид., стереотип. – К.: Алерта, 2007. – 463 с.
8. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс К.: Эльга-Н, 2001. 448 с.
9. Єрмошенко М.М., Єрохін С.А. та ін. Організаційно-економічні аспекти інноваційного оновлення національного господарства. Наукова монографія. – К.: ВНЗ «Національна академія управління», 2008. – 216 с.
10. Єрохін С.А. та ін. Управління інноваційною діяльністю в економіці України. Колективна наукова монографія. – К.: ВНЗ «Національна академія управління», 2008. 116 с.
11. Єрохін С.А. та ін. Фінансово-економічні механізми інноваційно-інвестиційного розвитку України. Колективна наукова монографія. – К.: ВНЗ «Національна академія управління», 2008. - 252 с.
12. Інвестиційний менеджмент [Текст] : підручник / Вовчак О. Д., Руцишин Н. М.; Укоопспілка, Львів. торг.-екон. ун-т. - Львів : Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. - 463 с.
13. Лук'яненко Д.Г., Мозговий О.М., Губський Б.В. Основи міжнародного інвестування - К.: КНЕУ, 1998. – 124 с.
14. Миллер Дж. Правила инвестирования Уоррена Баффетта / пер. с англ. В. ИONOBA. М.: Альпина Паблишер, 2017. 374 с. URL: <http://virtua.nsaem.ru>
15. Митяй О.В. Проектний аналіз: Навч. посіб. К.: Вид.дім «Професіонал», 2008. 288 с.
16. Петухова О. М. Інвестування [текст] навч. посіб. / О. М. Петухова. К.: «Центр учбової літератури», 2014. – 336 с
17. Правик Ю.М. Інвестиційний менеджмент: Навч. посіб. – К.: Знання, 2007. – 431 с.
18. Сазонець І.Л., Джусов О.А., Сазонець О.М. Міжнародна інвестиційна діяльність: Підручник. – К.: ЦУЛ, 2007. – 304 с.
19. Jowthorpe C. Business Accounting and Finance: For Non-specialists. – London: Thomson, 2003. – 640 p.
20. William M. Pride, Robert J. Hughes Business/3rd ed. Part 4. Chapter 11. Investment.

15. Інформаційні ресурси

Органи державного управління і національні інститути

Офіційна сторінка Президента України www.president.gov.ua

Урядовий портал Кабінету Міністрів України www.kmu.gov.ua

Національний банк України www.bank.gov.ua

Міністерство економіки України www.me.gov.ua

Міністерство фінансів України www.minfin.gov.ua

Державний інформаційно-аналітичний центр моніторингу зовнішніх товарних ринків «Держзовнішінформ» www.ukrdzi.com

Національні науково-дослідні інститути та центри

Національний інститут стратегічних досліджень www.niss.gov.ua

Український центр економічних і політичних досліджень імені Олександра Разумкова www.ucerps.org

Інститут економічних досліджень і політичних консультацій www.ier.kiev.ua

База українського законодавства в Інтернет www.lawukraine.com

Наукові та електронні бібліотеки в Україні

Національна бібліотека України імені В.І.Вернадського www.nbuv.gov.ua

Національна парламентська бібліотека www.alpha.rada.kiev.ua

Електронна бібліотека Львівської комерційної академії www.dev.lac.lviv.ua/lib

Наукова бібліотека імені Максимовича www.lib-gw.univ.kiev.ua

Наукова бібліотека Донецького університету www.library.dongu.donetsk.ua

Луганська обласна універсальна наукова бібліотека імені М.Горького www.library.lg.ua

Дніпропетровська обласна наукова бібліотека www.libr.dp.ua

Вінницька державна обласна універсальна наукова бібліотека імені К.А.Тімірязєва www.library.vinnitsa.com

Львівська електронна бібліотека імені В.Стефаника www.lsl.lviv.ua

Одеська державна наукова бібліотека імені М.Горького www.ognb.odessa.ua

Велика економічна бібліотека www.economics.com.ua

Електронна бібліотека www.lib.com.ua

Міжнародні економічні і фінансові організації

Міжнародний валютний фонд (МВФ) (The International Monetary Fund) www.imf.org

Організація об'єднаних націй (ООН) (United Nations Organization) www.un.org

Світова організація торгівлі (СОТ) (The World Trade Organization) www.wto.org

Група Світового банку (The World Bank Group) www.worldbank.org

Міжнародний банк реконструкції і розвитку (МБРР) (International Bank for Reconstruction and Development) www.worldbank.org/ibrd

Органи державної статистики

U.S. Department of the Treasury www.ustreas.gov

Bureau of the Public Debt T-Bill, Notes and Bonds www.publicdebt.treas.gov

U.S. Bureau of Economic Analysis www.bea.doc.gov

U.S. Department of Commerce www.doc.gov

National Bureau of Economic Research www.nber.org

Investment Company Institute www.ici.org

Joint Economic Committee www.house.gov

Statistics Canada www.statcan.ca

U.K. Office of National Statistics www.ons.gov.uk

Japan Economic Planning Agency www.epa.go.jp

German Federal Statistical Office www.statistik-bund.de

German Finance Ministry www.bundesfinanzministerium.de

German Federal Economics Office www.bawi.de