

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**ДВНЗ «ПРИКАРПАТСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**  
**ІМЕНІ ВАСИЛЯ СТЕФАНІКА»**

Економічний факультет

Кафедра фінансів

**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**  
**ІНВЕСТИВАННЯ**

Освітня програма Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Спеціальність 076 "Підприємництво, торгівля та біржова діяльність"

Галузь 07 "Управління та адміністрування"

Затверджено на засіданні кафедри  
Протокол № 1 від 29 серпня 2019 р.

м. Івано-Франківськ - 2019

## ЗМІСТ

1. Загальна інформація
2. Анотація до курсу
3. Мета та цілі курсу
4. Результати навчання (компетентності)
5. Організація навчання курсу
6. Система оцінювання курсу
7. Політика курсу
8. Рекомендована література

<b>1. Загальна інформація</b>	
<b>Назва дисципліни</b>	Інвестування
<b>Викладач (-і)</b>	Білий Михайло Мирославович, доц., к.е.н., доц. каф. фінансів
<b>Контактний телефон викладача</b>	+380991731896
<b>Е-mail викладача</b>	mykhailo.bilyi@pnu.edu.ua
<b>Формат дисципліни</b>	Очний, заочний
<b>Обсяг дисципліни</b>	3 кредити ЄКТС, 90 год.
<b>Посилання на сайт дистанційного навчання</b>	<a href="http://www.d-learn.pu.if.ua">http://www.d-learn.pu.if.ua</a>
<b>Консультації</b>	Консультації проводяться відповідно до Графіку консультацій, розміщеному на інформаційному стенді та сайті кафедри <a href="https://ktype.pnu.edu.ua/графік-проведення-консультацій/">https://ktype.pnu.edu.ua/графік-проведення-консультацій/</a> .
<b>2. Анотація до навчальної дисципліни</b>	
<p><b>Інвестування</b> – це наука, що є теоретичною та практичною основою сукупності знань та вмінь, що формують профіль фахівця в сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності.</p> <p><b>Предмет інвестування</b> – вивчення законів, закономірностей та визначення принципів і факторів розвитку інвестиційної діяльності.</p> <p><b>Об’єкт дослідження інвестування</b> – процеси здійснення інвестиційної діяльності нарівні суб’єктів господарювання.</p> <p>Програма навчальної дисципліни складається з таких змістових модулів:  Змістовий модуль 1. Теоретичні основи та методичні інструменти інвестиційної діяльності.  Змістовий модуль 2. Особливості залучення інвестицій різних видів.  Змістовий модуль 3. Аналіз та оцінка ефективності інвестиційних проєктів.</p>	
<b>3. Мета та цілі навчальної дисципліни</b>	
<p><b>Метою</b> викладання навчальної дисципліни “ІНВЕСТУВАННЯ” є формування системи знань щодо інвестицій та інвестиційної діяльності, аналізу стану і визначення головних напрямків інвестування в умовах ринкових відносин.</p> <p>Основними <b>завданнями</b> вивчення дисципліни “ ІНВЕСТУВАННЯ” є: • навчити у логічній послідовності базових понять інвестування; • навчити студентів правильно застосовувати методичний інструментарій організації інвестиційного процесу; • навчити визначати та аналізувати чинники інвестиційного клімату; • ознайомити студентів із специфікою основних видів інвестування; • виробити вміння оцінювати та аналізувати доцільність і ефективність реалізації інвестиційних проєктів; • навчити студентів визначати джерела фінансування інвестиційної діяльності та методи їх оптимізації; • навчити основам інвестиційного менеджменту.</p> <p><b>Цілі</b> навчальної дисципліни згідно з вимогами освітньої програми:</p> <p><b>1. Студент повинен знати:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– сутність та зміст категорій інвестиційної сфери;</li> <li>– суб’єкти та об’єкти інвестування, їх функції в інвестиційному процесі;</li> <li>– види здійснення інвестування;</li> <li>– джерела та методи фінансування інвестиційної діяльності;</li> <li>– організацію та механізми управління інвестиційною діяльністю;</li> <li>– методичні та нормативно-правові документи, що регламентують інвестиційну діяльність.</li> </ul> <p><b>2. Студент повинен уміти:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– визначати найпривабливіші об’єкти інвестиційної діяльності в умовах невизначеності;</li> <li>– визначати вплив інфляції та ризику на прийняття інвестиційних рішень;</li> <li>– розраховувати вартість фінансових інструментів та їх дохідність;</li> <li>– розраховувати вартість інвестиційного капіталу;</li> <li>– визначати оптимальну структуру джерел фінансування;</li> </ul>	

→ визначати доцільність інвестиційного проекту.

### **3. Студент повинен мати навички:**

- Розв'язання економічних ситуацій.
- Прийняття рішень та надання пропозицій щодо вибору серед низки інвестиційних проектів найбільш привабливого з інвестиційного погляду.
- Обґрунтування рішень та оцінка стану інвестиційному ринку.

## **4. Результати навчання (компетентності)**

### **Результати навчання**

ПРН 1. Використовувати базові знання з підприємництва, торгівлі і біржової діяльності й уміння критичного мислення, аналізу та синтезу в професійних цілях.

ПРН 2. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.

ПРН 3. Мати навички письмової та усної професійної комунікації державною й іноземною мовами.

ПРН 4. Використовувати сучасні комп'ютерні і телекомунікаційні технології обміну та розповсюдження професійно спрямованої інформації у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності.

ПРН 5. Організувати пошук, самостійний відбір, якісну обробку інформації з різних джерел для формування банків даних у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності.

ПРН 6. Вміти працювати в команді, мати навички міжособистісної взаємодії, які дозволяють досягати професійних цілей.

ПРН 7. Демонструвати підприємливість в різних напрямках професійної діяльності та брати відповідальність за результати.

ПРН 9. Знати вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної і правової держави.

ПРН 11. Демонструвати базові й структуровані знання у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності для подальшого використання на практиці.

ПРН 12. Володіти методами та інструментарієм для обґрунтування управлінських рішень щодо створення й функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.

ПРН 14. Вміти застосовувати інноваційні підходи в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.

ПРН 16. Знати нормативно-правове забезпечення діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур і застосовувати його на практиці.

ПРН 17. 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.

ПРН 19. Застосовувати знання й уміння для забезпечення ефективної організації зовнішньоекономічної діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур з урахуванням ринкової кон'юнктури і діючих правових норм.

ПРН 20. Знати основи бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків та результатів діяльності підприємницьких, торговельних і біржових структур з урахуванням ризиків.

### **Компетентності**

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.

ЗК 1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК 2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.

ЗК 3. Здатність спілкуватися державною мовою як усно, так і письмово.

ЗК 4. Здатність спілкуватися іноземною мовою.

ЗК 5. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.

ЗК 6. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.  
 ЗК 7. Здатність працювати в команді.  
 ЗК 8. Здатність виявляти ініціативу та підприємливість.  
 ЗК 10. Здатність діяти відповідально та свідомо  
 СК 1. Критичне осмислення теоретичних засад підприємницької, торговельної та біржової діяльності.  
 СК 2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтування рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.  
 СК 4. Здатність застосовувати інноваційні підходи в діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур.  
 СК 7. Здатність визначати і виконувати професійні завдання з організації діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур.  
 СК 9. Здатність до організації ЗЕД підприємницьких, торговельних і біржових структур.  
 СК 10. Здатність до бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків і результатів діяльності у сфері підприємництва, торгівлі та біржової практики з урахуванням ризиків.

### 5. Організація навчання

Обсяг навчальної дисципліни 90 год.

Вид заняття	Загальна кількість годин
Лекції	16
семінарські заняття	14
самостійна робота	60

#### Ознаки курсу

Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий
4	076 "Підприємництво, торгівля та біржова діяльність"	2	обов'язковий

#### Тематика курсу

Тема	кількість год.					
	Денна форма			Заочна форма		
	лекції	семінари	самостійна робота	лекції	семінари	самостійна робота
Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності	2	2	7	1	1	9
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування	2	2	7	1	1	9
Тема 3. Інвестиційний ринок. Інвестиційний клімат	2	2	7	1	1	10

Тема 4. Методичні інструменти інвестиційної діяльності	4	2	8	1	1	10
Тема 5. Фінансові інвестиції. Оцінка ефективності та якості інструментів фондового ринку.	2	2	7	1	1	10
Тема 6. Обґрунтування та оцінка ефективності реальних інвестицій	2	2	7	1	1	10
Тема 7. Фінансове забезпечення інвестицій	2	2	7	-	-	10
ІНДЗ	-	-	10	-	-	10
<b>Усього годин</b>	16	14	60	6	6	78

### 6. Система оцінювання курсу

Загальна система оцінювання курсу	<b>100 балів – (50 балів протягом семестру та 50 балів за залік)</b>				
	Поточне тестування та самостійна робота			Залікова робота (залік)	Сума балів з навчальної дисципліни
	Модуль 1		Модуль 2		
	Змістовий модуль 1 поточний контроль	Змістовий модуль 2 Самостійна робота	Змістовий модуль 3 Індивідуальне науково-дослідне завдання		
	Теми 1-16	Теми 1-16	Теми 1-16	Теми 1-16	
	30	10	10		
<b>50</b>			<b>50</b>	<b>100</b>	
Семінарські заняття	Поточні оцінки 2, 3, 4, 5, які можуть отримати під час семінарських занять сумуються і розраховується середнє арифметичне (із заокругленням до десятих). Середній бал за поточний контроль переводиться у 30 бальну шкалу.				
Самостійна робота	Студент опрацьовує питання, що призначенні для самостійного вивчення і для контролю проходить тестування в системі дистанційного навчання (дві спроби – кращий результат). Максимальна кількість балів за тестування становить 10 балів.				
Вимоги до письмової роботи	Вивчення дисципліни передбачає обов'язкове виконання індивідуального науково-дослідного завдання (ІНДЗ). Студент бере за основу реальне підприємство на якому працює він, його батьки, родичі чи знайомі; або яке розміщено за місцем проживання. Вихідними даними є техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Розробляє та оформляє роботу “Оцінка інвестиційного проекту” на аркуші формату А4 і приносить на останнє семінарське заняття. Максимальна кількість балів за ІНДЗ становить 10 балів.				
Умови допуску до підсумкового контролю	ЗМ 1. Поточний контроль (1-30 балів). ЗМ 2. Самостійна робота (1-10 балів). ЗМ 3. Індивідуальне науково-дослідне завдання (1-10 балів). Залікова робота (1-50) Студент повинен набрати не менше 50 балів у сумі за змістові модулі.				

## 7. Політика курсу

Підсумковою формою контролю є **залік**, який проводиться виключно у письмовій формі. Максимальна кількість 50 балів за залікову роботу.

Студентам, які мають з навчальної дисципліни оцінку від 1 до 49, були недопущені або не з'явилися на залік, дозволяється ліквідувати академічну заборгованість відповідно до графіку ліквідації академічної заборгованості за встановленими правилами.

Очікується, що студенти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлюючи наслідки її порушення, що визначається Положенням про запобігання та виявлення плагіату у ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника» <https://pnu.edu.ua/положення-про-запобігання-плагіату/>.

Відвідання занять є важливою складовою навчання. Дозволяється вільне відвідування лекцій. Пропуски семінарських занять відпрацьовуються в обов'язковому порядку на консультаціях, при цьому оцінка не ставиться, а нб округляється.

## 8. Рекомендована література

1. Боярко І.М. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. / І.М. Боярко, Л.Л. Гриценко – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 400 с.
2. Вовк В. М. Інвестування: навч. посібник ./В.М. Вовк, І.М.Паславська. – Дрогобич : Коло, 2011. – 465 с.
3. Данілов О.Д. Інвестування: навчальний посібник. / О.Д. Данілов, Г.М. Івашина, О.Г. Чумаченко. – К.: Видавничий дім «Комп'ютерпрес», 2001. – 364 с.
4. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навч. посіб./ Дука А.П. – К.: Каравела, 2007. – 424 с.
5. Інвестування : навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни / А. А.Пересада, О. О. Смірнова та ін. – К.: КНЕУ, 2001. – 251 с.
6. Крупка М. І. Інвестування : навчальний посібник. / М. І. Крупка, Д. В. Ванькович, Н. Б. Демчишак та інші – Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2011. – 376 с.
7. Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. / О. М. Петухова. – К. : Центр учбової літератури, 2014. – 336 с.
8. Сазонець І. Л. Інвестування: підручник. / І. Л. Сазонець, В.А.Федорова. – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 312 с.
9. Тарасова О. В. Інвестування: навч. посібник / О.В. Тарасова. – К.: Освіта України, 2011. – 256 с.
10. Федоренко В.Г. Інвестознавство : підруч. / В. Г. Федоренко – 3-тє вид., допов. – К.: МАУП, 2004. – 480 с.
11. Шарп У. Інвестиції : [пер. с англ.] / У Шарп, Г. Александер, Дж. Бейли – М.: ИНФРА-М, 1999. – 1028 с.

### Наочні матеріали

1. Практикум з «Інвестування», Івано-Франківськ : ПП Бойчук, 2013. – 25 с.

Викладач

Білий М.М.