

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

Факультет/інститут Економічний

Кафедра Фінансів

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТУВАННЯ

Рівень вищої освіти перший (бакалаврський)

Освітня програма «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»

Спеціальність 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

**Затверджено на засіданні кафедри
Протокол № 1 від 28 серпня 2020 р.**

м. Івано-Франківськ - 2020

1. Загальна інформація	
Назва дисципліни	Інвестування
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський)
Викладач (-і)	к.е.н., викл. Мацьків В.В.
Контактний телефон викладача	+38(096)8888835
E-mail викладача	volodymyr.matskiv@pnu.edu.ua
Формат дисципліни	Очний
Обсяг дисципліни	3 кредити ЕКТС
Посилання на сайт дистанційного навчання	https://d-learn.pnu.edu.ua
Консультації	Консультації проводяться відповідно до Графіку консультацій, розміщеному на сайті кафедри фінансів https://kfin.pnu.edu.ua/
2. Анотація до курсу	
<p>Розвиток інвестиційної діяльності, спрямований на створення привабливого інвестиційного середовища та суттєвого нарощування обсягів інвестицій, є актуальним завданням на сучасному етапі розвитку економіки. Разом із тим річні обсяги інвестицій поки що залишаються на низькому рівні. У зв'язку з цим інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики прийняття рішень у сфері обґрунтування інвестиційної стратегії, виборі напрямів та форм інвестування, а пошук шляхів удосконалення відносин в інвестиційній сфері в умовах ринкової трансформації економіки є не лише актуальним, а й важливим завданням теоретичного та практичного значення. Предметом навчальної дисципліни «Інвестування» є теоретико-методологічні та методичні основи інвестиційної діяльності держави, суб'єктів підприємницької діяльності та населення. Вивчення курсу забезпечить дослідження закономірностей і механізмів інвестиційних взаємовідносин держави, суб'єктів підприємницької діяльності та фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестування як одного з дієвих важелів економічної політики держави, базових навиків оцінювати та аналізувати доцільність і ефективність інвестиційних проектів.</p>	
3. Мета та цілі курсу	
<p>надання майбутнім фахівцям з економіки знання суті та механізму функціонування такої категорії, як інвестування; формування теоретичної та методологічної бази, необхідних для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів; випрацювання вміння оцінювати та аналізувати інвестиційну політику, що проводиться в державі, оцінювати портфельні інвестицій.</p>	
4. Компетентності	
<p>Інтегральна компетентність</p> <p>ІК 1. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та проблеми у сферах підприємницької, торговельної та біржової діяльності або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів організації і функціонування підприємницьких, торговельних, біржових структур і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.</p> <p>Загальні компетентності</p> <p>ЗК2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.</p> <p>ЗК5. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.</p> <p>Спеціальні (фахові) компетентності</p> <p>СК2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтування рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.</p>	

СК4. Здатність застосовувати інноваційні підходи в діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур					
5. Результати навчання					
ПРН2. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності					
ПРН14. Вміти застосовувати інноваційні підходи в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.					
6. Організація навчання курсу					
Обсяг курсу					
Вид заняття			Загальна кількість годин		
лекції			16		
семінарські заняття / практичні / лабораторні			14		
самостійна робота			60		
Ознаки курсу					
Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий		
4	076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність	другий	нормативний		
Тематика курсу					
Тема, план	Форма заняття	Література	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання
Тема 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності. 1. Еволюція поглядів на сутність та природу інвестицій. 2. Економічна сутність інвестицій та їх класифікація 3. Основні поняття інвестиційної діяльності 4. Розробка стратегічних напрямків інвестиційної діяльності. 5. Інвестиційна програма. Інвестиційний проект. Інвестиційний портфель.	Лекція, практичне заняття	[3,4,6,7, 13,14]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття,	5/15+5/10	До наступного заняття за розкладом
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування 1. Методи та інструменти державного регулювання інвестиційної діяльності 2. Інтеграційні форми	Лекція, практичне заняття	[1-7,10, 13,14]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі	5/15+5/15	До наступного заняття за розкладом

<p>інвестування</p> <p>3. Напрями інвестиційної політики держави.</p> <p>4. Фінансово-кредитні та інші посередники на інвестиційному ринку</p>					
<p>Тема 3. Інвестиційний ринок. Інвестиційний клімат. Інвестиційна політика регіонів</p> <p>1. Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку.</p> <p>2. Інвестиційний клімат. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій</p> <p>3. Міжнародна інвестиційна позиція України.</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[1-7,10, 13,14]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі</p>	<p>5/15+5/15</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>
<p>Тема 4. Іноземні інвестиції</p> <p>1. Сутність та значення іноземного інвестування для економічного розвитку.</p> <p>2. Способи та форми залучення іноземного капіталу.</p> <p>3. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України.</p> <p>4. Спеціальні економічні зони, їх класифікація.</p> <p>5. Формування державної політики залучення іноземних інвестицій</p>	<p>Лекція</p>	<p>[1,3,9,11, 15,16]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал,</p>		<p>До наступного заняття за розкладом</p>
<p>Тема 5. Методичні інструменти інвестиційної діяльності.</p>	<p>Лекція, практичне заняття</p>	<p>[3,4,7,10, 13,14]</p>	<p>Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до</p>	<p>5/15+5/10</p>	<p>До наступного заняття за розкладом</p>

<p>1. Концепція оцінки вартості капіталу в часі та її врахування в прийнятті інвестиційних рішень.</p> <p>2. Поняття ризиків в інвестиційній діяльності та їх види.</p> <p>3. Методи дослідження ризиків інвестування.</p> <p>4. Прості і складні відсотки. Методи компаундування і дисконтування вартості грошей в часі.</p> <p>5. Врахування інфляції в прийнятті інвестиційних рішень.</p>			практичного заняття розв'язати задачі		
<p>Тема 6. Фінансові інвестиції. Оцінка ефективності та якості інструментів фондового ринку.</p> <p>1. Учасники ринку цінних паперів.</p> <p>2. Інфраструктурні учасники ринку цінних паперів.</p> <p>3. Інвестиційна характеристика фінансових інструментів (акцій, облігацій, векселів, ощадних, депозитних та інвестиційних сертифікатів, ф'ючерсів, опціонів, варантів та ін.)</p> <p>4. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій.</p>	Лекція, практичне заняття	[3,4,7, 10,13,14]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, розв'язати задачі	5/15+5/15	До наступного заняття за розкладом
<p>Тема 7. Обґрунтування та оцінка ефективності реальних інвестицій.</p> <p>1. Реальні інвестиції та їх структура</p> <p>2. Інвестиції в основний капітал</p>	Лекція, практичне заняття	[3,4,7,10 - 14]		5/15+10/10	До наступного заняття за розкладом

3. Амортизація основних засобів, норми амортизації та методи нарахування. 4. Інвестування оборотного капіталу: оборотних виробничих засобів та фондів обігу					
Тема 8. Інноваційна форма інвестицій 1. Інноваційна форма інвестицій 2. Венчурне підприємництво. Кластери. Технопарки. Технополіси. Бізнес-інкубатори. 3. Інтелектуальні інвестиції. Ноу-хау. Патенти. Гудвіл. Нематеріальні активи.	Лекція	[3,4,7-14]	Підготовка до контрольної роботи		До наступного заняття за розкладом
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестицій. 1. Фінансові ресурси та способи їх залучення до інвестування. Самофінансування. Акціонування. Боргове фінансування. 2. Інші джерела фінансування інвестиційної діяльності Фінансування за рахунок дотацій. Змішане фінансування. Форфейтинг. Лізинг і селенг та ін.	Лекція, практичне заняття	[6,7,8,9]	Опрацювати лекційний матеріал	50/50	До підсумкового заняття
7. Система оцінювання курсу					
Загальна система оцінювання курсу	100 бальна– 50 балів протягом семестру та 50 балів за залікову роботу “відмінно” – студент демонструє повні і глибокі знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, наводить повний обґрунтований розв’язок прикладів та задач, аналізує причинно-наслідкові				

	<p>зв'язки; вільно володіє науковими термінами; “добре” – студент демонструє повні знання навчального матеріалу, але допускає незначні пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його до розв'язання конкретних прикладів та задач, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності розв'язках; “задовільно” – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповіді, не завжди вміє правильно застосувати набуті знання до розв'язання конкретних прикладів та задач, нечітко, а інколи й невірно формулює основні твердження та причинно-наслідкові зв'язки; “незадовільно” – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.</p>
Вимоги до письмової роботи	<p>Відповідно до навчального плану, студент виконує одну підсумкову контрольну роботу. Головна її мета – перевірка самостійної роботи студентів в процесі навчання, виявлення ступеня засвоєння ними теоретичних положень курсу. При відповіді на теоретичні запитання студент має чітко дати визначення та охарактеризувати основні поняття питання, при розв'язанні задач студент має детально вказувати, яким саме був хід його роздумів, якими формулами він користувався.</p>
Семінарські заняття	<p>Практичне заняття проводиться з метою формування у студентів умінь і навичок з предмету, вирішення сформульованих завдань, їх перевірка та оцінювання.. За метою і структурою практичні заняття є ланцюжком, який пов'язує теоретичне навчання і навчальну практику з дисципліни, а також передбачає попередній контроль знань студентів. Оцінка за практичне заняття враховується при виставленні підсумкової оцінки з дисципліни.</p>
Умови допуску до підсумкового контролю	<ul style="list-style-type: none"> – оцінка за поточне тестування (15 балів); – оцінка за відповіді на всі основні та додаткові запитання під час аудиторних занять (15 балів); – оцінка за контрольну роботу (10 балів); – оцінка за самостійну роботу (10 балів).
8. Політика курсу	

- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);

- посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;

- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації».

Засвоєння пропущеної теми лекції з поважної причини перевіряється під час складання підсумкового контролю. Пропуск лекції з неповажної причини відпрацьовується студентом відповідно вимог кафедри, що встановлені на засіданні кафедри (співбесіда, реферат тощо).

Пропущені практичні, семінарські та лабораторні заняття, незалежно від причини пропуску, студент відпрацьовує згідно з графіком консультацій Поточні „2”, отримані студентом під час засвоєння відповідної теми на практичному, семінарському та лабораторному занятті перескладаються викладачеві, який веде заняття до складання підсумкового контролю з обов'язковою відміткою у журналі обліку роботи академічних груп.

9. Рекомендована література

1. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (зі змінами та доповненнями). URL: <http://www.rada.gov.ua/>

2. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV (зі змінами та доповненнями). URL: <http://www.rada.gov.ua/>

3. Закон України «Про інвестиційну діяльність» № 1560-XII від 18 вересня 1991 року з ост. змінами відпов. URL: <http://www.rada.gov.ua/>

4. Закон України «Про інноваційну діяльність»/ URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.

5. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <http://www.rada.gov.ua/>

6. Дука А. П. Інвестування. Теорія та практика інвестиційної діяльності : навч. посіб. [для студ. вищ. навч. закл.]. 2-ге вид. К. : Каравела, 2012.

7. Сазонець І.Л., Федорова В.А. Інвестування: підручник [для студ. вищих навч. закл.]. К.: Центр учбової літератури, 2011. 312 с.

8. Федоренко В. Г., Денисенко М.П. Інвестування : підручник. К.: Алерта, 2012. 272с.

9. Кропельницька С.О., Мацьків В.В., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестування» для студентів денної та заочної форм навчання спеціальностей «Фінанси і кредит», «Облік і аудит», «Маркетинг», «Економічна кібернетика». Івано-Франківськ : Прикарпатський національний університет ім. В. Стефаника, 2017. 54 с.

10. Кропельницька С.О. Інвестування у питаннях і відповідях : навч. посіб.; за ред. І.Г. Ткачук. Івано-Франківськ : Прикарп. нац. ун-т ім. В. Стефаника, 2013. 198 с.

11. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України. Режим доступу: www.ukrproject.gov.ua/

Наукові видання.

12. Вітковський Ю. П. Мобілізація джерел інвестиції сільськогосподарських товаровиробників та їх інвестиції на привабливість [Текст] *Український журнал прикладної економіки*. 2019. Том 4. № 4. С. 395–401. http://ujae.org.ua/wp-content/uploads/2020/06/ujae_2019_r04_a44.pdf

13. Чуницька І. І., Макаренко О. Я. Іноземні інвестиції в економіку України: сучасний стан та шляхи покращення інвестиційного клімату. *Збірник наукових праць*

Університету державної фіскальної служби України, № 1, 2019. С. 246-262.
<https://core.ac.uk/download/pdf/287302587.pdf>

14. Мошляк І.О. Інвестиційний клімат в Україні та напрями його покращення. *Вчені записки Університету «КРОК». №2 (54), 2019. С. 65-71*

Викладач _____ Мацьків В.В.