

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



Економічний факультет

Кафедра підприємництва, торгівлі та прикладної економіки

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТУВАННЯ

Рівень вищої освіти перший (бакалаврський)

Освітня програма «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»

Спеціальність 076 Підприємництво та торгівля

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

Затверджено на засіданні кафедри
Протокол № 2 від 10 жовтня 2023 р.

м. Івано-Франківськ – 2023

1. Загальна інформація	
Назва дисципліни	Інвестування
Викладач (-і)	Стефінін Володимир Володимирович, доц., к.е.н., доц. кафедри підприємництва, торгівлі та прикладної економіки
Контактний телефон викладача	+380672992171
Е-mail викладача	volodymyr.stefinin@pnu.edu.ua
Формат дисципліни	Очний, заочний
Обсяг дисципліни	6 кредити ЄКТС, 180 год.
Посилання на сайт дистанційного навчання	https://d-learn.pnu.edu.ua/
Консультації	Консультації проводяться відповідно до Графіку консультацій, розміщеному на сайті кафедри https://kptpe.pnu.edu.ua/hrafik-provedennia-konsultatsij/
2. Анотація до навчальної дисципліни	
<p>Дисципліна "Інвестування" призначена для розгляду комплексного підходу до інвестування, а також вивчення стратегій інноваційного підприємництва. Курс охоплює широкий спектр тем, починаючи від основ інвестування і фінансового аналізу до вивчення інноваційних підходів у бізнесі.</p> <p>Студенти отримають можливість розглядати та аналізувати різні фінансові інструменти, розбиратися в стратегіях вибору інвестиційних об'єктів та оцінювати ризики інвестиційної діяльності. Додатково, курс зосереджений на розвитку критичного мислення стосовно інновацій та їх впливу на підприємництво, а також вивченні етичних аспектів інвестиційної діяльності.</p> <p>Студенти також детально розглядатимуть інфраструктурні та соціальні інвестиції, що робить курс відповідним для тих, хто цікавиться роллю бізнесу у суспільному та економічному розвитку. Завдяки практичним завданням та кейс-стаді, студенти отримають можливість застосовувати теоретичні знання на практиці та розвивати навички прийняття рішень у сфері інвестиційного та інноваційного менеджменту. Предметом є комунікації у підприємстві.</p> <p>Об'єктом дисципліни є інвестиційна та інноваційна діяльність, що включає в себе різні види інвестицій, стратегії їхнього використання та вплив на розвиток підприємств і економіки в цілому.</p> <p>Предметом дисципліни є теоретичні та практичні аспекти інвестиційного та інноваційного процесу, включаючи фінансові інструменти, ринки, стратегії управління, ризики, а також взаємодію інвестицій із сферою підприємництва та інноваційними процесами.</p> <p>Пререквізити: Тренінг курс Start-up, управління бізнес-процесами на підприємстві, фінансова діяльність суб'єктів підприємництва.</p> <p>Постреквізити: Інноваційна діяльність підприємства.</p>	
3. Мета та цілі навчальної дисципліни	
<p>Метою дисципліни "Інвестування" є формування у студентів глибокого розуміння інвестиційного та інноваційного середовища, розвиток навичок ефективного управління фінансами, прийняття рішень з інвестування та впровадження інновацій.</p> <p>Основними цілями дисципліни є:</p> <p>Оволодіння теоретичними знаннями: Студенти мають засвоїти основні теоретичні концепції і принципи інвестицій та інноваційного підприємництва.</p> <p>Розуміння фінансових інструментів: Розвинення здатності аналізу та використання різних фінансових інструментів для досягнення стратегічних цілей.</p> <p>Аналіз інвестиційного ризику: Освоєння методів оцінки та управління ризиками в інвестиційній діяльності.</p>	

Стратегічне планування інновацій: Вивчення стратегій розвитку та впровадження інновацій в підприємстві.

Практичні навички прийняття рішень: Розвиток практичних навичок у прийнятті ефективних інвестиційних та інноваційних рішень.

Етичні аспекти інвестиційної діяльності: Формування усвідомленості щодо етичних аспектів інвестицій та їхнього впливу на суспільство.

Аналіз інфраструктурних і соціальних інвестицій: Розгляд впливу інфраструктурних та соціальних інвестицій на розвиток підприємств та суспільства.

4. Програмні компетентності та результати навчання

Інтегральна компетентність

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.

Загальні компетентності

ЗК 2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.

ЗК5. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.

Спеціальні (фахові) компетентності

СК2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтування рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.

СК4. Здатність застосовувати інноваційні підходи в діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур.

Результати навчання

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

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

5. Організація навчання

Обсяг навчальної дисципліни 180 год.

Вид заняття	Загальна кількість годин
Лекції	32
практичні заняття	28
самостійна робота	120

Ознаки навчальної дисципліни

Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий
7	076 Підприємництво та торгівля	4	Нормативний

Тематика навчальної дисципліни

Тема	кількість год.					
	Денна форма			Заочна форма		
	лекції	практичні	самостійна робота	лекції	практичні	самостійна робота
Тема 1. Теоретичні основи інвестування.	2	2	10			14
Тема 2. Види фінансових інструментів та особливості фінансових ринків.	2	2	10	2		14
Тема 3. Особливості	4	4	10	2	2	14

фінансового аналізу підприємства та вибору інвестиційних об'єктів.						
Тема 4. Ризик та управління ризиками в інвестиційній діяльності.	4	4	10	2	2	14
Тема 5. Інноваційне інвестування та його вплив на підприємництво.	4	2	10			14
Тема 6. Інвестиції в підприємства та їх вплив на конкурентоспроможність.	4	4	10	2	2	14
Тема 7. Етика та стандарти в інвестиційній діяльності.	2	2	10	2		14
Тема 8. Інфраструктурні та соціальні інвестиції.	2	2	10			14
Тема 9. Виходження з інвестицій та стратегії десинвестиції.	4	2	10		2	14
Тема 10. Інвестиції в інноваційний розвиток	4	4	10	2		14
Індивідуальне завдання			20			20
Усього годин	32	28	120	12	8	160

6. Система оцінювання курсу

Загальна система оцінювання навчальної дисципліни	100 балівна – (50 балів протягом семестру та 50 балів за екзамен) Поточний контроль 0-30 балів; Самостійна робота 0-10 балів; Індивідуальне завдання 0-10 балів; Екзамен 0-50 балів.			
	Поточне тестування та самостійна робота		Екзамен	Сума балів з навчальної дисципліни
	Модуль 1	Модуль 2		
	Поточний контроль	Самостійна робота	Індивідуальне завдання	Екзаменаційна робота
	Усне опитування, тестування	Тестування (КРС)	Презентація	
	30 балів	10 балів	10 балів	
	50 балів		50 балів	100
Підсумкова оцінка з дисципліни у стобальній шкалі переводиться у національну шкалу та ECTS за такою схемою				
Шкала оцінювання для екзамену				

	університетська		національна	шкала ECTS (ECTS)
	90 – 100	5	відмінно	A
	80-89	4	добре	B
	70-79			C
	60-69	3	задовільно	D
	50-59			E
	26-49	2	незадовільно з можливістю повторного складання	FX
	1-25		незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	F

Вимоги до письмової роботи

Вивчення дисципліни передбачає обов'язкове виконання індивідуального завдання – (ІЗ) «Розробка інвестиційного плану для організації».

Індивідуальні завдання (ІЗ) виконується у вигляді презентації до 5 слайдів з вказанням назви завдання, шифру групи та прізвища виконавця. Розподіл завдань здійснює викладач в межах групи або лекційного потоку (згідно порядкового номеру чи іншим способом (можна використати метод роботи в малих групах), координатор староста,

Оформляють ІЗ у вигляді презентації за допомогою інструментів Power Point, Prezi, Canva чи ін. (захист відбувається на останньому практичному занятті, презентація надсилається викладачу на електронну пошту).

Максимальна оцінка за ІЗ становить 10 балів.

Бали	Умови отримання балів
10 балів	Теоретичні запитання розкриті повністю, з викладенням оригінальних висновків, отриманих на основі програмного, додаткового матеріалу, законодавчих актів та нормативних документів. При виконанні практичної частини застосовує системні знання навчального матеріалу, що передбачені навчальною програмою. Висновки до завдань аргументовані та обгрунтовані.
9 балів	Теоретичні запитання розкриті повністю, програмний матеріал викладено згідно з програмним матеріалом дисципліни. При виконанні практичного завдання застосовує глибокі знання навчального матеріалу, що передбачені навчальною програмою. Практичне завдання виконується в цілому правильно в повному обсязі. При виконанні практичного завдання студент припускається окремих неточностей.
8 балів	Теоретичні запитання розкриті повністю, програмний матеріал викладено згідно з матеріалом дисципліни. При виконанні практичного завдання студент ефективно застосовує основні знання навчального матеріалу, що передбачені навчальною програмою. Практична частина виконується в цілому правильно, при виконанні студент припускається окремих несуттєвих помилок.
7 балів	Теоретичні запитання розкриті повністю, програмний матеріал викладено з незначними погрішностями або без узагальнень. При виконанні практичної частини застосовує основні знання навчального матеріалу, що передбачені навчальною програмою. Практичне завдання виконуються в цілому правильно, при його виконанні студент припускається

		несуттєвих помилок.
	6 балів	Теоретичні запитання розкриті повністю, проте при викладенні програмного матеріалу допущено незначні помилки. При виконанні практичної частини застосовує основні знання навчального матеріалу, що передбачені навчальною програмою. Практичне завдання виконується в цілому правильно. При його виконанні студент припускається несуттєвих помилок.
	5 балів.	Теоретичні запитання розкриті неповно, допущено суттєві погрішності, які впливають на зміст відповіді. При виконанні практичного завдання без достатнього розуміння студент застосовує навчальний матеріал, припускається значних помилок.
	4 бали	Теоретичні запитання розкриті неповно, з суттєвими помилками. При виконанні практичного завдання без достатнього розуміння застосовує навчальний матеріал, припускається значної кількості помилок, стикається зі значними труднощами при аналізі та трактуванні ситуацій.
	3 бали	Теоретичні запитання розкриті неповно або зовсім не розкрито. При виконанні практичного завдання припускається досить великої кількості грубих помилок, стикається зі значними труднощами при аналізі та трактуванні ситуацій, виявляє здатність викласти думку на елементарному рівні.
	2 бали	Студент виконати практичне завдання не може, стикається зі значними труднощами при аналізі та трактуванні ситуації, виявляє здатність викласти думку на елементарному рівні. Теоретичні запитання не розкриті.
	1 бал	Студент виконати практичне завдання не може, стикається зі значними труднощами при аналізі та трактуванні ситуацій. Теоретичні запитання не розкриті.
Семінарські заняття	<p>Поточні оцінки 2, 3, 4, 5, які можуть отримати під час семінарських занять (або тестування в системі дистанційного навчання) сумуються і розраховується середнє арифметичне (із заокругленням до десятих).</p> <p>Поточне тестування по окремих темах може проводитись у системі дистанційного навчання – результат відображається у відсотках, максимум 100%.</p> <p>Середній бал за поточний контроль переводиться у 30 бальну шкалу.</p>	
	Оцінка	Умови отримання оцінки
	5 «відмінно»	<ul style="list-style-type: none"> - повний, правильний, послідовний, зв'язний, обґрунтований виклад питання, що супроводжується правильними прикладами; - все, що викладається повинно свідчити про глибоке розуміння і орієнтацію в явищах і процесах, що вивчаються; - правильні і вичерпні відповіді на додаткові питання викладача, що мають мету з'ясувати ступінь розуміння студентом матеріалу, що ним викладається.
	4 «добре»	<ul style="list-style-type: none"> - студент дає правильний, повний виклад змісту підручника і матеріалу, поданого викладачем, але на додаткові контрольні питання, які ставить викладач для з'ясування глибини розуміння і вміння орієнтуватися в явищах і процесах, відповідає лише з деякою допомогою викладача чи колег;

		<ul style="list-style-type: none"> - при правильному і в цілому зв'язному викладі матеріалу, студент припускає у відповіді неточності, які виправляє сам або при першому зауваженні викладача; - недостатньо вичерпні відповіді на додаткові запитання викладача.
	3 «задовільно»	<ul style="list-style-type: none"> - студент виявляє знання і розуміння основного навчального матеріалу, що розглядається, але під час відповіді допускає суттєві помилки і усвідомлює їх тільки після повторної вказівки викладача; - відповіді на запитання дає не одразу, а тільки після деякого напруження пам'яті, при чому відповіді нечіткі; - не в змозі без допомоги викладача вивести співвідношення з іншими проблемами дисципліни, що вивчається; - допускає грубі помилки або зовсім пропускає матеріал і частково виправляє ці помилки тільки після вказівки викладача; - студент виявляє незнання більшої частини навчального матеріалу, нелогічно і невпевнено його викладає, у відповіді мають місце заминки і перерви, не може пояснити проблему, хоча і розуміє її; - викладає матеріал не достатньо зв'язно і послідовно.
	2 «незадовільно»	<ul style="list-style-type: none"> - студент припускається грубих помилок при викладі матеріалу і не виправляє ці помилки навіть при вказівці на них викладача; - виявляє повне незнання і нерозуміння навчального матеріалу і як наслідок цього - повна відсутність навичок як в аналізі явищ, так і у подальшому виконанні практичних завдань.
Самостійна робота	<p>Студент опрацьовує питання, що призначенні для самостійного вивчення і для контролю за самостійною роботою (КСР) проходить тестування в системі дистанційного навчання (25 тестових питань, дві спроби – кращий результат). Результат відображається у відсотках, максимум 100%, при виставленні в журнал множиться на коефіцієнт 0,1.</p> <p>Максимальна оцінка за тестування становить 10 балів.</p>	
Умови допуску до підсумкового контролю	<p>Студент повинен набрати не менше 25 балів у сумі за такі види робіт: Поточний контроль (максимум 30 балів). Самостійна робота (максимум 10 балів). Індивідуальне завдання (максимум 10 балів).</p> <p>Якщо студент набрав менше 25 балів. Дозволяється, як виняток, з дозволу декана економічного факультету за заявою, погодженою з кафедрою підприємництва, торгівлі та прикладної економіки, одноразове виконання студентом додаткових видів робіт з навчальної дисципліни (відпрацювання пропущених занять, перескладання змістових модулів, виконання індивідуальних завдань тощо) для підвищення оцінок за змістові модулі.</p>	
Підсумковий контроль	<p>Підсумковою формою контролю є екзамен (максимум 50 балів), на якому студент презентує ідею свого майбутнього бізнесу.</p> <p>Повторне складання екзаменів допускається не більше двох разів з кожної дисципліни:</p> <p>один раз викладачеві (талон №2) усне опитування відповідно до програмових вимог, другий – комісії (талон №3) реалізується виключно у тестовій формі з використанням організаційно-технологічних процесів.</p>	

Здобувача вищої освіти, який не ліквідував академічну заборгованість у встановлені терміни без поважної причини, **відраховують** з університету за академічну неуспішність або за його згодою направляють на **повторне вивчення навчальної дисципліни** (планується за рахунок власного часу студента і не фінансується з бюджетних коштів).
В умовах карантину чи військового стану ідентифікація здобувача вищої освіти відбувається з використанням програми ZOOM.

7. Політика навчальної дисципліни

Письмові роботи. Виконання індивідуального завдання «Розробка інвестиційного плану для організації» оформляють у вигляді презентації за допомогою інструментів Power Point, Prezi, Canva чи ін.

Академічна доброчесність. Очікується, що студенти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлюючи наслідки її порушення в університеті <https://pnu.edu.ua/положення-про-запобігання-плагіату/>.

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

Неформальна освіта. Результати неформальної освіти можуть зараховуватись відповідно до Положення про порядок зарахування результатів неформальної освіти в університеті.

Використання штучного інтелекту (ШІ) дозволяється як допоміжного інструменту.

8. Рекомендована література

1. Давиденко Н. М. Інвестування: підручник / Давиденко Н. М., Скрипник Г. О.; Нац. ун-т біоресурсів і природокористування України. - Київ : Ямчинський О. В., 2021. - 459 с.
2. Кальний С. В. Інвестування: навч. посіб. / С. В. Кальний ; Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. - Київ : Наукова столиця, 2023. - 202 с.
3. Новіков, В. М. Динаміка, структура та проблеми інвестування в соціальну інфраструктуру: [монографія] / В. М. Новіков, Ю. О. Карягін, А. Г. Гвелесіані ; [наук. ред. В. М. Новіков] ; НАН України, Ін-т демографії та соц. дослідж. ім. М. В. Птухи [та ін.]. - Київ : Ін-т демографії та соц. дослідж. ім. М. В. Птухи НАН України ; Варшава, 2021. – 98с.
4. Рогач О. І. Основи міжнародного інвестиційного менеджменту: підруч. / О. І. Рогач, П. В. Дзюба ; Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. - Київ : Київський університет, 2021. – 319 с.
5. Саїнчук Н. В. Інвестування: навч. посіб. / Н. В. Саїнчук, В. О. Семенюк, В. А. Биндю ; Чернівець. нац. ун-т ім. Юрія Федьковича. - Чернівці : ЧНУ ім. Юрія Федьковича : Рута, 2019. - 207 с.
6. Фесенко О. М. Адміністративно-правовий захист інвестицій в Україні: монографія / О. М. Фесенко; НДІ публ. права. - Одеса : Гельветика, 2020. - 579 с.

Інформаційні ресурси:

1. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (зі змінами та
2. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV (зі змінами та
3. Закон України «Про інвестиційну діяльність» № 1560-XII від 18 вересня 1991
5. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI. <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>
доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>
доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
року з ост. змінами відпов. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
4. Закон України «Про інноваційну діяльність»/ URL:

Наукові публікації:

1. Герасименко, Т. (2023). ВПЛИВ СОЦІАЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ БІЗНЕСУ НА РОЗВИТОК СУСПІЛЬСТВА: ІМПЛЕМЕНТАЦІЯ МІЖНАРОДНОГО ДОСВІДУ В

УКРАЇНІ. Економіка та суспільство, (55). URL:
<https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2899>
2. Мацука, В. М. (2023). Сучасні тренди іноземного інвестування в Україні. URL:
<https://repository.mu.edu.ua/jspui/handle/123456789/4247>
3. Татарин, Н., & Пилат, М. (2023). ІНСТИТУТИ СПІЛЬНОГО ІНВЕСТИВАННЯ
УКРАЇНИ: АНАЛІЗ СУЧАСНОГО СТАНУ ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ. Молодий
вчений, (5 (117)), 184-189. URL:
<https://molodyivchenyi.ua/index.php/journal/article/view/5871/5742>

Доцент кафедри підприємництва,
торгівлі та прикладної економіки



Володимир СТЕФІНІН