

Course of study (code) / Назва дисципліни (шифр)	Інвестування EI0003BINVS	
Academic year / Навчальний рік - Семестр	2022/2023 –2 семестр	
Course of study / Назва спеціальності	051 Економіка	
Educational program / Освітня програма Education - ECTS / Рівень – Кредити Status / Статус Learning language / Мова навчання	«Економіка» Перший (бакалаврський) рівень - 4 ECTS Обов'язкова Українська	
Author / Укладач	Васильчак Світлана Василівна, доктор економічних наук, професор, Державний університет економіки і технологій e-mail: vasylychak_sv@duet.edu.ua, http://orcid.org/0000-0001-9757-1683	
Консультації	ср, 15.00-16.00	

A. OBJECTIVE OF THE SUBJECT / МЕТА ТА ЗАВДАННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Метою викладання дисципліни є формування у здобувачів вищої освіти комплексу теоретичних знань і практичних навичок у сфері інвестування, які вони можуть застосовувати у майбутній професійній діяльності щодо ефективного провадження інвестиційної діяльності, вільного володіння практикою інвестиційних розрахунків та оцінки ефективності інвестицій з метою покращення виробничо-господарської діяльності підприємств.

B. SUBJECT PROGRAM / ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Сутність інвестицій. Класифікація інвестицій. Ринкова модель інвестиційного процесу. Інвестиційна діяльність, державне стимулювання інвестиційної діяльності. Інвестиційний клімат та фактори, що його утворюють.

Тема 2. Суб'єкти інвестиційної діяльності

Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності. Економічні засади взаємодії різних груп інвесторів. Особливості функціонування держави як суб'єкта інвестиційної діяльності. Державне регулювання інвестиційного процесу. Організаційна структура та форми діяльності інвестиційних компаній.

Тема 3. Іноземні інвестиції

Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Проблеми іноземного інвестування в Україні. Державна політика заохочення іноземних інвестицій. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності.

Тема 4. Інноваційне інвестування

Форми та ефективність інноваційного інвестування. Державне регулювання інноваційної діяльності. Перспективи інноваційного інвестування в Україні. Інтелектуальні інвестиції. Інноваційні проекти. Інноваційна інфраструктура.

Тема 5. Характеристика і види реальних інвестицій

Класифікація реальних інвестицій. Інвестиції в основний капітал. Інвестиції в оборотний капітал. Інвестиційні ресурси. Інвестиційні витрати. Інвестиційні доходи.

Тема 6. Інвестиційне проектування

Поняття інвестиційного проекту. Життєвий цикл проекту. Управління інвестиційними проектами. Стадії проектування, кошторисна вартість проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту.

Тема 7. Оцінка ефективності інвестицій

Види оцінки інвестицій. Фінансово-математичні основи інвестиційного проектування. Статичні методи оцінки інвестицій. Динамічні методи оцінки ефективності інвестицій. Методи розрахунків економічної ефективності інвестицій.

Тема 8. Інвестиційні ризики та методи їх оцінки

Поняття та види інвестиційних ризиків. Методи визначення (ідентифікації) проектних ризиків. Методи розрахунку показників ризику вкладення інвестицій. Методи аналізу ризику інвестицій. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків.

Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві. Методи фінансування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.

C. LIST OF COMPETENCIES AND STUDIES TARGETED RESULTS / ПЕРЕЛІК КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ ТА ПРОГРАМНИХ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Загальні компетентності (ЗК)

ЗК3. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.



	ЗК4. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. ЗК9. Здатність до адаптації та дій в новій ситуації. ЗК11. Здатність приймати обгрунтовані рішення.
Спеціальні (фахові) компетентності (ФК)	СК12. Здатність самостійно виявляти проблеми економічного характеру при аналізі конкретних ситуацій, пропонувати способи їх вирішення. СК14. Здатність поглиблено аналізувати проблеми і явища в одній або декількох професійних сферах з врахуванням економічних ризиків та можливих соціально-економічних наслідків.
Програмні результати навчання (ПРН)	ПР7. Пояснювати моделі соціально-економічних явищ з погляду фундаментальних принципів і знань на основі розуміння основних напрямів розвитку економічної науки. ПР10. Проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності. ПР12. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати. ПР22. Демонструвати гнучкість та адаптивність у нових ситуаціях, у роботі із новими об'єктами, та у невизначених умовах.

D. SEMESTER PLAN / СЕМЕСТРОВИЙ ПЛАН

Тиждень/ Дата	Тема	Форма діяльності (заняття), години, формат	Завдання для СРС (література, ресурси в інтернеті, презентація, відеокурси)
	<i>Тема 1. Методологічні основи інвестування</i> 1.1. Сутність інвестицій. 1.2. Класифікація інвестицій. 1.3. Ринкова модель інвестиційного процесу..	Лекція, (2 год) Практичне заняття, (4 год)	1. Інвестиційна діяльність. 2. Державне стимулювання інвестиційної діяльності. 3. Інвестиційний клімат та фактори, що його утворюють.
	<i>Тема 2. Суб'єкти інвестиційної діяльності</i> 2.1.Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності 2.2. Економічні засади взаємодії різних груп інвесторів 2.3. Особливості функціонування держави як суб'єкта інвестиційної діяльності	Лекція (2 год) Практичне заняття (4 год)	1. Сутнісна характеристика інвестування. 2. Державне регулювання інвестиційного процесу 3. Організаційна структура та форми діяльності інвестиційних компаній.
	<i>Тема 3. Іноземні інвестиції</i> 3.1. Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація 3.2. Іноземне інвестування в Україні 3.3. Державна політика заохочення іноземних інвестицій	Лекція (2 год) Практичне заняття (4 год)	1. Характеристика іноземного інвестування в Україні. 2. Проблеми іноземного інвестування в Україні. 3. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності
	<i>Тема 4. Інноваційне інвестування</i> 4.1. Форми та ефективність інноваційного інвестування 4.2. Державне регулювання інноваційної діяльності 4.3. Інтелектуальні інвестиції	Лекція (2 год) Практичне заняття (4 год)	1. Інноваційні проекти 2. Інноваційна інфраструктура. 3. Перспективи інноваційного інвестування в Україні
	<i>Тема 5. Характеристика і види реальних інвестицій</i> 5.1. Класифікація реальних інвестицій 5.2. Інвестиції в основний капітал 5.3. Інвестиції в оборотний капітал	Лекція (2 год) Практичне заняття (4 год)	1. Інвестиційні ресурси. 2. Інвестиційні витрати. 3. Інвестиційні доходи.
	<i>Тема 6. Інвестиційне проектування</i> 6.1. Поняття інвестиційного проекту. 6.2. Управління інвестиційними проектами	Лекція (2 год)	1. Життєвий цикл інвестиційного проекту. 2. Особливості управління інвестиційними проектами.



	6.3. Стадії проектування, кошторисна вартість проекту	Практичне заняття (4 год)	3. Бізнес-план інвестиційного проекту.
	<i>Тема 7. Оцінка ефективності інвестицій</i> 7.1. Види оцінки інвестицій 7.2. Фінансово-математичні основи інвестиційного проектування 7.3. Статичні методи оцінки інвестицій 7.4. Динамічні методи оцінки ефективності інвестицій	Лекція (2 год) Практичне заняття (4 год)	1. Методи розрахунків економічної ефективності інвестицій. 2. Державне регулювання ринку цінних паперів. 3. Фондова біржа.
	<i>Тема 8. Інвестиційні ризики та методи їх оцінки</i> 8.1. Поняття та види інвестиційних ризиків 8.2. Методи визначення (ідентифікації) проектних ризиків 8.3. Методи розрахунку показників ризику вкладення інвестицій	Лекція (2 год) Практичне заняття (4 год)	1. Характеристика ризиків при інвестуванні. 2. Методи аналізу ризику інвестицій 3. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків
	<i>Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу</i> 9.1. Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві 9.2. Методи фінансування інвестиційних ресурсів 9.3. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів	Лекція (2 год) Практичне заняття (4 год)	1. Сутність і види фінансових інвестицій. 2. Характеристика і види цінних паперів. 3. Ринок цінних паперів.

Детальний план проведення практичних занять, завдання для практичних занять, самостійної та індивідуальної роботи містяться в системі MOODLE у наступних:

1. Методичні рекомендації до практичних занять та самостійної роботи з курсу «Інвестування»;
2. Методичні рекомендації для виконання індивідуальної роботи з курсу «Інвестування»..

E. BASIC LITERATURE (OBLIGATORY TEXTBOOKS) / ОСНОВНА ЛІТЕРАТУРА (ОБОВ'ЯЗКОВІ ПІДРУЧНИКИ)

1. Ільчук В.П. Інвестування: [підруч.]. - Ч.: Редакційно-видавничий відділ Чернігівського державного технологічного університету, 2014.- 355с.
2. Вовчак О. Д. Інвестування: навч. посіб. Львів: Новий світ-2000, 2008. 544 с.
3. Гончаров А. Б. Інвестування: навч. посіб. Мін-во освіти і науки України, Харківський держ. економ. ун-т. Х.: Інжек, 2004. 240 с.
4. О. Д. Данілов, Г. М. Івашина, О. Г. Чумаченко. Інвестування [Ел. ресурс]: навч. посіб. Ірпінь, 2001. 377с. Режим доступу: http://www.vuzlib.net/invest_D/5.htm.
5. Інвестування: навч. посіб. В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко та ін. К., 2008. 452 с.
6. О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. Інвестування: підруч. К.: Знання, 2009. 573 с.
7. Федоренко В. Г. Інвестування: [підруч.] К.: Алерта, 2006. 443 с.

F. COMPLEMENTARY LITERATURE / ДОДАТКОВА ЛІТЕРАТУРА

1. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18 вересня 1991 р. № 1560-XII. Відомості Верховної Ради України. 1991. № 47. Ст. 646 (з наступними змінами і доповненнями).
2. Васильєва Т. А. Банковское инвестирование на рынке инноваций: моног. Сумы: Изд-во СумГУ, 2007. 513 с.
3. Васильчук І. П. Оцінка ролі фондів прямих інвестицій в економіці. *Економіка. Фінанси. Право*. 2008. № 4. С. 3-9.
4. А. В. Череп, А. Г. Іванова. Інвестиційна політика України в сучасних умовах нестабільності. *Економічний простір*. 2011. № 47. С. 133-137.
5. Яценко А. В. Формування інвестиційної політики зі стратегічних позицій розвитку України. *Інвестиції: практика та досвід*. 2010. № 8. С. 12-17.

Посилання на інформаційні ресурси в Інтернеті, відео-лекції, інше методичне забезпечення

- <https://www.me.gov.ua> - Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України.
<https://lukyanko.at.ua> – Електронна економічна бібліотека
<https://fingal.com.ua> – Галерея фінансової літератури
<http://www.businessvoc.ru> – Бізнес-словник
<https://grebennikon.ru> - Електронна бібліотека Grebennikon

<https://www.cfin.ru> – Корпоративний менеджмент

<http://kommersant.org.ua> - Електронна бібліотека статей та книг з економіки

G. THE MOST IMPORTANT PUBLICATIONS OF THE AUTHOR(S) CONCERNING PROPOSED CLASSES / ОСНОВНІ ПУБЛІКАЦІЇ АВТОРА, ЩО ПОВ'ЯЗАНІ З ТЕМАТИКОЮ ЗАПЛАНОВАНИХ ЗАНЯТЬ

1. ЖИВКО З.Б., ВАСИЛЬЧАК С.В., ЦЮОМАН Є.С., КУЖЕЛЬ Н.Л. Управлінські засади адаптивної безпекової політики державно–приватної підтримки інноваційного бізнесу в умовах глобалізації. Формування ринкових відносин в Україні: зб. наук. праць. Київ, 2022. № 7-8 (254-255). С.80-86. URL: http://dndiime.org/wp-content/uploads/2022/11/7-8_2022.pdf
2. Васильчак С.В., Галаченко О.О., Соловій С.Б., Дубина М.П., Демидова М.М. Вплив прямих іноземних інвестицій на розвиток бізнесу: аспекти менеджменту. *Формування ринкових відносин в Україні*: зб. наук. праць. Київ, 2021. № 9 (244). С.52-60.
3. Васильчак С.В., Вівчарук О.М., Берег А.І., Ручкіна Т.В. Вплив інвестицій на розвиток готельно-ресторанного бізнесу. *Управління ресурсним забезпеченням господарської діяльності підприємств реального сектору економіки*: матеріали VI всеукр. наук.-прак. інтернет-конф. з між. участю, м. Полтава. 17 листоп. 2021р. Полтава, 2021.
4. Світлана Васильчак, Радослав Кошевський. Інвестиційний менеджмент розвитку підприємства в контексті економічної безпеки. *Економіко-соціальні відносини в галузі фізичної культури та сфері обслуговування*: тези доповідей IV міжнар. наук.-прак. конф., м. Львів, 21 верес. 2022р. Львів, 2022. С.12-14. <http://www.ldufk.edu.ua/index.php/id-2019/articles/ekonomiko-socialni-vidnosini-v-galuzi-fizichnoji-kulturi-ta-sferi-obslugovuvannja-90496.html>
5. . Світлана ВАСИЛЬЧАК, Нонна КОВАЛЬ, Вікторія САЛЬНИКОВА. Стан і тенденції розвитку біржової торгівлі як фінансового інструменту активізації бізнесу в умовах сьогодення. *Сучасні виклики та перспективи розвитку економіки, підприємництва та біржової діяльності*: зб. наук. пр. всеукр. наук.-прак. інтернет-конф., м. Кам'янець-Подільський, 15 груд. 2022р. Кам'янець-Подільський, 2022. С.23- 28. URL:
6. . Vasylychak S., Pronko L., Vykliuk M. Synergetic effects of enterprise potential management system in the knowledge economy, taking into account globalization challenges and financial security. Security management of the xxi century: national and geopolitical aspects: collective monograph. 2022, Issue 4118. pp. 118-123. URL: <https://essuir.sumdu.edu.ua>
7. Kateryna Andriushchenko, Anastasiia Liezina, Svitlana Vasylychak, Mykhailo Manylich, Tetiana Shterma, Uliana Petrynyak (2022). Management of the Development of the Innovative Potential of the Region. *TEM Journal*. 2022, Volume 11, Issue 1, pages 339-347. (SKOPUS). - URL: https://www.temjournal.com/content/111/TEMJournalFebruary2022_339_347.pdf
8. Svitlana Vasylychak, Uliana Petrynyak, Liliia Loiak, Raisa Zagnybida, Olena Khomiv, Iryna Hnatenko (2022). State regulation of employment in the labor market of territorial communities in the conditions of innovative development of entrepreneurship: Aspects of management. *Journal of Hygienic Engineering and Design*. 2022, Vol. 40, pp. 304-311. (SKOPUS). URL: <https://keypublishing.org/jhed/jhed-volumes/jhed-volume-40-fpp-27>

H. PREREQUISITE AND POSTREQUISITE / ПРЕРЕКВІЗИТИ ТА ПОСТРЕКВІЗИТИ

Навчальна дисципліна базується на нормативних та за вибором навчальних дисциплінах і є необхідною для опанування подальших навчальних дисциплін "Проектний аналіз", "Бізнес-планування", "Планування діяльності підприємства", «Стратегія підприємства», «Інноваційне підприємництво та управління стартап-проектами» тощо. Обов'язкового знання іноземних мов не потребує

I. SCORE AND TYPE / КІЛЬКІСТЬ ВІДВЕДЕНИХ ГОДИН ТА ФОРМА ПРОВЕДЕННЯ ЗАНЯТЬ

	Денна	Заочна
051«Економіка»		
Лекції	18	8
Практичні (лабораторні)	36	8
Самостійна робота студента (СРС)	54	92
Індивідуально-консультативна робота (ІКР)	12	12
Курсова робота	–	
Денна		
Поточний контроль, в т.ч.:	50	50
оцінювання під час аудиторних занять	10	5
виконання контрольних (модульних) робіт	20	20
виконання і захист завдань самостійної роботи	10	20
науково-дослідницька робота	10	5
Підсумковий контроль (екзамен)	50	50
Разом	100	100



Шкала балів	Оцінка за 4-бальною шкалою	Шкала ECTS
90 – 100	Відмінно	A
80 – 89	Добре	B
70 – 79		C
66 – 69		D
60 – 65	Задовільно	E
21 – 59	незадовільно з можливістю повторного складання екзамену (заліку)	FX
0 – 20	незадовільно з можливістю вивчення дисципліни за індивідуальним графіком у формі додаткової індивідуально-консультаційної роботи.	F

K. CODE OF CONDUCT OF THE COURSE / КОДЕКС ПОВЕДІНКИ ПІД ЧАС ВИВЧЕННЯ КУРСУ

Для успішного проходження курсу та складання контрольних заходів необхідним є виконання наступних обов'язків:

- ❖ не запізнюватися на заняття;
- ❖ не пропускати заняття (як лекційні, так і практичні), в разі хвороби мати довідку або її ксерокопію;
- ❖ самостійно опрацьовувати весь лекційний матеріал та ресурси для самостійної роботи;
- ❖ конструктивно підтримувати зворотній зв'язок з викладачем на всіх етапах проходження курсу (особливо під час виконання індивідуальних проектів/курсів проекту);
- ❖ своєчасно і самостійно виконувати всі передбачені програмою практичні завдання;
- ❖ брати очну участь у контрольних заходах;
- ❖ будь-яке відтворення результатів чужої праці (включаючи практичну роботу над командним проектом), в тому числі використання завантажених з Інтернету матеріалів, як власних результатів, кваліфікується, як порушення норм і правил академічної доброчесності, та передбачає притягнення до відповідальності у порядку, визначеному чинним законодавством.

L. METHODS OF CONDUCTING / МЕТОДИ НАВЧАННЯ

Для формувань компетентностей застосовуються такі методи навчання:

вербальні/словесні (лекція, пояснення, розповідь, бесіда);
наочні (спостереження, ілюстрація, демонстрація);
практичні (різні види практичних завдань, вирішення кейсів, виконання графічних робіт, проведення експерименту, практики);
пояснювально-ілюстративний, який передбачає пред'явлення готової інформації викладачем та її засвоєння студентами;
метод проблемного викладу;
дослідницький.

M. TOOLS, EQUIPMENT AND SOFTWARE / ІНСТРУМЕНТИ, ОБЛАДНАННЯ ТА ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

мультимедійний клас з ПК, цифровий проектор

[Zoom](#) – хмарна платформа для відео і аудіо конференцій та вебінарів

ZELIS - система призначена для тестування знань студентів в двох режимах: автоматизований контроль знань та тестування по бланкам.

N. STUDENT RESOURCES, MOOC PLATFORMS / ЦИФРОВІ РЕСУРСИ ДЛЯ СТУДЕНТІВ ТА ВІДКРИТІ ДИСТАНЦІЙНІ ОНЛАЙН КУРСИ

Студентам пропонується доступ до навчальних матеріалів дисципліни - moodle.kneu.dp.ua:

[Coursera](#) – безкоштовні онлайн-курси з різних дисциплін, у разі успішного закінчення яких користувач отримує сертифікат про проходження курсу.

[EdX](#) – онлайн-курси від закладів вищої освіти.

[Prometheus](#) – український громадський проект масових відкритих онлайн-курсів.

O. FEEDBACK/ ЗВОРОТНІЙ ЗВ'ЯЗОК

Електронні листи є найкращим способом зв'язатися з керівником курсу, і, будь ласка, додайте шифр групи в темі листа. Якщо ви надішлете мені електронне повідомлення, надайте мені, принаймні, 24 години, щоб відповісти. Якщо ви не отримаєте відповідь, відправте листа повторно.

P. ACADEMIC HONESTY/ АКАДЕМІЧНА ДОБРОЧЕСНІСТЬ

Державний університет економіки і технологій очікує від здобувачів вищої освіти розуміння та підтримання високих стандартів академічної чесності. Приклади академічної не доброчесності включають такі: плагіат, зловживання інформацією із застарілих джерел мережі. Очікується, що вся робота, виконана відповідно до вимог курсу, є власною роботою здобувача вищої освіти. Під час підготовки роботи, яка відповідає вимогам курсу, здобувачі вищої освіти повинні відрізнити власні ідеї від інформації, отриманої з інших джерел.

Положення про академічну доброчесність Державного університету економіки і технологій (нова редакція) затверджено Вченою радою Університету 28.01.2021 р. (протокол №5) та введено в дію наказом від 28.01.2021 р. №5. <https://drive.google.com/file/d/1j0xFjb7rFzCD1x09tly6eQJzkDmEChsj/view?usp=sharing>

APPROVED / ЗАТВЕРДЖЕНО



Рішенням кафедри економіки та цифрового бізнесу Державного університету економіки і технологій - протокол від 05.10.2022 року №_1_.

Детальний план проведення практичних занять, завдання для практичних занять, самостійної та індивідуальної роботи містяться в системі MOODLE у наступних:

1. Методичні рекомендації до практичних занять та самостійної роботи з курсу «Інвестування»;
2. Методичні рекомендації для виконання індивідуальної роботи з курсу «Інвестування».

Укладач

ЗАТВЕРДЖЕНО:

Кафедрою економіки та цифрового бізнесу
Протокол № 1 від 05 жовтня 2022 року
Завідувач кафедри

Науково-методичною радою Державного університету
економіки і технологій
Протокол № 4 від 30 листопада 2022 року
Голова науково-методичної ради

Світлана ВАСИЛЬЧАК

Вікторія СОЛОВІЙОВА

Валентин ОРЛОВ