

Course of study (code) / Назва дисципліни (шифр)	Інвестування E10003BINVS
Academic year / Навчальний рік - Семестр	2022/2023 –2 семестр
Course of study / Назва спеціальності	076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність
Educational program / Освітня програма Education - ECTS / Рівень – Кредити Status / Статус Learning language / Мова навчання	«Економіка» Перший (бакалаврський) рівень - 7 ECTS Вибіркова 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)	<p>ЗК2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.</p> <p>ЗК3. Здатність спілкуватися державною мовою як усно, так і письмово.</p> <p>ЗК5. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.</p> <p>ЗК6. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p>ЗК7. Здатність працювати в команді.</p> <p>ЗК8. Здатність виявляти ініціативу та підприємливість.</p> <p>ЗК9. Прагнення до збереження навколишнього середовища.</p> <p>ЗК10. Здатність діяти відповідально та свідомо.</p> <p>ЗК11. Здатність реалізувати свої права і обов'язки як члена суспільства, усвідомлювати цінності громадянського (демократичного) суспільства та необхідність його сталого розвитку, верховенства права, прав і свобод людини і громадянина в Україні.</p> <p>ЗК12. Здатність зберігати та примножувати моральні, культурні, наукові цінності та примножувати досягнення суспільства на основі розуміння історії та закономірностей розвитку предметної області, її місця у загальній системі знань про природу і суспільство та у розвитку суспільства, техніки і технологій, використовувати різні види та форми рухової активності для активного відпочинку та ведення здорового способу життя.</p>
Спеціальні (фахові) компетентності (ФК)	<p>СК2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтування рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.</p> <p>СК4. Здатність застосовувати інноваційні підходи в діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур.</p> <p>СК5. Здатність визначати та оцінювати характеристики товарів і послуг в підприємницькій, торговельній, біржовій діяльності.</p> <p>СК6. Здатність здійснювати діяльність з дотриманням вимог нормативно-правових документів у сфері підприємницької, торговельної та біржової діяльності.</p> <p>СК7. Здатність визначати і виконувати професійні завдання з організації діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур.</p> <p>СК10. Здатність до бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків і результатів діяльності у сфері підприємництва, торгівлі та біржової практики з урахуванням ризиків.</p>
Програмні результати навчання (ПРН)	<p>ПР5. Організувати лошук, самостійний відбір, якісну обробку інформації з різних джерел для формування банків даних у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності.</p> <p>ПР10. Демонструвати здатність діяти соціально відповідально на основі етичних, культурних, наукових цінностей і досягнень суспільства.</p> <p>ПР12. Володіти методами та інструментарієм для обґрунтування управлінських рішень щодо створення й функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.</p>

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>	Лекція, 4-год)	1. Інвестиційна діяльність.
	1.1. Сутність інвестицій. 1.2. Класифікація інвестицій. 1.3. Ринкова модель інвестиційного процесу..	Практичне заняття, (4 год)	2. Державне стимулювання інвестиційної діяльності. 3. Інвестиційний клімат та фактори, що його утворюють.
	<i>Тема 2. Суб'єкти інвестиційної діяльності</i>	Лекція (4 год)	1. Сутнісна характеристика інвестування.
	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	Практичне заняття (4 год)	2. Державне регулювання інвестиційного процесу 3. Організаційна структура та форми діяльності інвестиційних компаній.
	<i>Тема 3. Іноземні інвестиції</i>	Лекція (4 год)	1. Характеристика іноземного інвестування в Україні.
	3.1. Сутність іноземних інвестицій та їх		



	класифікація 3.2. Іноземне інвестування в Україні 3.3. Державна політика заохочення іноземних інвестицій	Практичне заняття (4 год)	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 (4 год)	1. Інноваційні проекти 2. Інноваційна інфраструктура. 3. Перспективи інноваційного інвестування в Україні
		Практичне заняття (4 год)	
	<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 (4 год)	1. Інвестиційні ресурси. 2. Інвестиційні витрати. 3. Інвестиційні доходи.
		Практичне заняття (4 год)	
	<i>Тема 6. Інвестиційне проектування</i> 6.1. Поняття інвестиційного проекту. 6.2. Управління інвестиційними проектами 6.3. Стадії проектування, кошторисна вартість проекту	Лекція (4 год)	1. Життєвий цикл інвестиційного проекту. 2. Особливості управління інвестиційними проектами. 3. Бізнес-план інвестиційного проекту.
		Практичне заняття (4 год)	
	<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 (4 год)	1. Методи розрахунків економічної ефективності інвестицій. 2. Державне регулювання ринку цінних паперів. 3. Фондова біржа.
		Практичне заняття (4 год)	
	<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 (4 год)	1. Характеристика ризиків при інвестуванні. 2. Методи аналізу ризику інвестицій 3. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків
		Практичне заняття (4 год)	
	<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 (4 год)	1. Сутність і види фінансових інвестицій. 2. Характеристика і види цінних паперів. 3. Ринок цінних паперів.
		Практичне заняття (4 год)	

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://lukyanenko.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., ЦЮМАН 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. Васильчук 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. Васильчук С.В., Вівчарук О.М., Бегей 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 Васильчук, 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: <https://essuir.sumdu.edu.ua>
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 «Стратегічне управління», «Інноваційне підприємництво та управління стартап-проектами», «Біржова торгівля», «Потенціал і розвиток підприємства», «Бізнес-планування», тощо.

Обов'язкового знання іноземних мов не потребує

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

	Денна	Заочна
076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»		
Лекції	36	8
Практичні (лабораторні)	36	8
Самостійна робота студента (СРС)	117	140
Індивідуально-консультативна робота (ІКР)	21	54
Курсова робота	–	
Поточний контроль, в т.ч.:		
оцінювання під час аудиторних занять	50	50
виконання контрольних (модульних) робіт	10	10
виконання і захист завдань самостійної роботи	10	10
науково-дослідницька робота	20	20
Підсумкова оцінка (екзамен)	10	10
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-консультативної 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/курсowego проекту);
- ❖ своєчасно і самостійно виконувати всі передбачені програмою практичні завдання;
- ❖ брати очну участь у контрольних заходах;
- ❖ будь-яке відтворення результатів чужої праці (виключаючи 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 проєкт 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_.

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