

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ
І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**

Кафедра фінансів



"ЗАТВЕРДЖУЮ"

Декан факультету

Анатолій ДІБРОВА

"28" серпня 2024 р.

"СХВАЛЕНО"

на засіданні кафедри фінансів

Протокол № 1 від "16" серпня 2024 р.

Завідувач кафедри

Наталія ШВЕЦЬ

"РОЗГЛЯНУТО"

Гарант ОП «Корпоративні фінанси»

Лариса ОЛІЙНИК

**РОБОЧА ПРОГРАМА
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
ІНВЕСТУВАННЯ**

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

Освітня програма Корпоративні фінанси

Факультет Економічний

Розробник: завідувач кафедри фінансів, д.е.н., проф. Швець Н.Р.

Київ – 2024 р.

Опис навчальної дисципліни
Інвестування
(назва)

Галузь знань, спеціальність, освітня програма, освітній ступінь		
Освітній ступінь	Бакалавр	
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»	
Освітня програма	Корпоративні фінанси	
Характеристика навчальної дисципліни		
Вид	Обов'язкова	
Загальна кількість годин	120	
Кількість кредитів ECTS	4	
Кількість змістових модулів	3	
Курсовий проект (робота) (за наявності)	Курсова робота	
Форма контролю	Екзамен	
Показники навчальної дисципліни для денної та заочної форм навчання		
	Денна форма здобуття вищої освіти	Заочна форма здобуття вищої освіти
Курс (рік підготовки)	3	-
Семестр	5	-
Лекційні заняття	30 год.	- год.
Практичні, семінарські заняття	30 год.	- год.
Лабораторні заняття	- год.	- год.
Самостійна робота	60 год.	- год.
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми навчання	4 год.	- год.

1. Мета, завдання та компетентності навчальної дисципліни

Мета - надання і поглиблення знань студентів з питань інвестування, фінансового забезпечення підприємництва через залучення інвестиційних ресурсів та ефективне використання тимчасово вільних грошових коштів.

Завдання:

- вивчення теоретичних і методологічних основ інвестування;
- обґрунтування закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, суб'єктів господарювання та фізичних осіб;
- ознайомлення з функціями інвестора та учасника на інвестиційному ринку, ролі фінансових посередників в інвестуванні;
- засвоєння методів фінансового забезпечення інвестиційної діяльності;
- набуття знань про фінансові та реальні інвестиції, а також специфіку інноваційних та іноземних інвестицій;
- обґрунтування доцільності для інвестора вкладання капіталу у фінансові та реальні активи;
- набуття вмінь розробляти інвестиційні проекти, обґрунтовувати доцільність їх реалізації;
- вивчення механізму функціонування інвестиційного ринку та ризиків, пов'язаних із інвестуванням.

Набуття компетентностей:

❖ **інтегральна компетентність (ІК)** - Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

❖ **загальні компетентності (ЗК):**

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

❖ **фахові (спеціальні) компетентності (СК):**

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

СК13. Здатність системно оцінювати фінансові показники для обґрунтування ефективних управлінських рішень на підприємстві.

Програмні результати навчання (ПРН):

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР21. Розуміти вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної, правової держави.

ПР25. Виявляти резерви підвищення ефективності управління корпоративними фінансами підприємства.

2. Програма та структура навчальної дисципліни для:

– повного терміну денної форми здобуття вищої освіти;

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин													
	денна форма							Заочна форма						
	Тижні	усього	у тому числі					усього	у тому числі					
			л	п	ла б	інд	с.р		л	п	ла б	інд	с.р.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
Змістовий модуль 1. «Теоретичні засади інвестиційної діяльності»														
Тема 1. Методологічні основи інвестування	1	8	2	2	-	-	4							
Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	2	8	2	2	-	-	4							
Тема 3. Фінансові інвестиції	3	8	2	2	-	-	4							
Тема 3. Фінансові інвестиції	4	8	2	2	-	-	4							
Тема 4. Інвестиції у засоби виробництва	5	8	2	2	-	-	4							
Разом за змістовим модулем 1	40		10	10	-	-	20							
Змістовий модуль 2. «Форми інвестицій»														
Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	6	8	2	2	-	-	4							
Тема 6. Залучення іноземного капіталу	7	8	2	2	-	-	4							
Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	8	8	2	2	-	-	4							
Тема 8. Інвестиційні проекти	9	8	2	2	-	-	4							
Тема 8. Інвестиційні проекти	10	8	2	2	-	-	4							
Разом за змістовим модулем 2	40		10	10	-	-	20							
Змістовий модуль 3. «Управління інвестиційним процесом»														
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	11	8	2	2	-	-	4							
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	12	7	2	1	-	-	4							
Тема 10. Менеджмент інвестицій	13	8	2	2	-	-	4							
Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	14	9	2	3	-	-	4							
Тема 12. Використання інвестицій	15	8	2	2	-	-	4							
Разом за змістовим модулем 3	40		10	10	-	-	20							
Усього годин		120	30	30	-	-	60							
Курсовий проект (робота) з Інвестування (якщо є в робочому навчальному плані)	-	-	-	-	-	-	-							
Усього годин		120	30	30	-	-	60							

3. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Види та класифікація інвестицій.	2
2	Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності.	2
3	Оцінка фінансових інвестицій.	2
4	Оцінка об'єктів нерухомості.	2
5	Іноземні інвестиції в Україну: тенденції, фактори, динаміка.	2
6	Методи оцінки ефективності інвестицій суб'єктів господарювання різних форм власності.	2
7	Бізнес-план інвестиційного проекту: порядок складення.	2
8	Оптимізація структури капіталу підприємства.	2
9	Державне правове регулювання іноземного інвестування в Україні.	2
10	Форми здійснення інтелектуальних інвестицій	2
11	Функції і механізми інвестиційного менеджменту.	2
12	Принципи і послідовність розроблення інвестиційної стратегії підприємства.	2
13	Методи індикативного планування інвестицій.	2
14	Тендерна документація, принципи її опрацювання.	2
15	Міжнародні угоди щодо інвестування та захисту інвестицій.	2
	Разом	30

4. Самостійна робота

№ з/п	Зміст виконаної роботи	Кількість годин
1	Розглянути сутність інвестиційної діяльності та принципи її організації, учасників ринку цінних паперів та їх функції на фондовому ринку.	4
2	Проаналізувати суб'єкти інвестиційної діяльності за видами та формами власності, їх функції на інвестиційному ринку.	4
3	Здійснити оцінку інвестиційної привабливості регіонів України за соціально-економічними показниками.	4
4	Розраховувати майбутню вартість цінних паперів та депозитних вкладень.	4
5	Розглянути методи оцінки фінансових та капітальних інвестицій суб'єктів господарювання.	4
6	Розробити проектну пропозицію інвестиційного проекту.	4
7	Здійснити попереднє техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.	4
8	Розрахувати бізнес план інвестиційного проекту.	4
9	Здійснити оцінку ефективності інвестиційного проекту за методами: NPV, PI, IRR.	4
10	Проаналізувати і порівняти 2 альтернативних інвестиційних проектів за критеріями окупності та прибутковості.	4
11	Розглянути способи залучення капіталу, функції і механізми інвестиційного менеджменту, а також матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту.	4
12	Спрогнозувати структуру джерел інвестування, розробити інвестиційну стратегію підприємства.	4
13	Розрахувати фінансовий, операційний та загальний леверидж у структуризації капіталу підприємства.	4
14	Проаналізувати рух грошових коштів від інвестиційної діяльності підприємства.	4
15	Розглянути правове та законодавче забезпечення суб'єктів інвестиційної діяльності.	4
	Разом	60

5. Засоби діагностики результатів навчання:

- екзамен;
- модульні тести;
- реферати, наукові есе;
- захист практичних робіт;
- вирішення дискусійних питань в малих групах.

6. Методи навчання:

- словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо);
- практичний метод (практичні заняття);
- наочний метод (метод ілюстрацій, метод демонстрацій);
- робота з навчально-методичною літературою (тезування, анотування, рецензування, складання реферату);
- відеометод (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо);
- самостійна робота (виконання завдань);
- індивідуальна науково-дослідна робота здобувачів вищої освіти.

7. Методи оцінювання.

- екзамен;
- усне або письмове опитування;
- модульне тестування;
- командні проєкти;
- реферати, есе;
- захист практичних робіт;
- презентації та виступи на наукових заходах;
- розв'язання практичних кейсів.

8. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти.

Оцінювання знань здобувача вищої освіти відбувається за 100-бальною шкалою і переводиться в національні оцінки згідно з табл. 1 чинного «Положення про екзамени та заліки у НУБіП України»

Рейтинг здобувача вищої освіти, бали	Оцінка національна та результати складання	
	екзаменів	заліків
90-100	відмінно	зараховано
74-89	добре	
60-73	задовільно	
0-59	незадовільно	не зараховано

Для визначення рейтингу здобувача вищої освіти із засвоєння дисципліни $R_{\text{дис}}$ (до 100 балів) одержаний рейтинг з атестації (до 30 балів) додається до рейтингу здобувача вищої освіти з навчальної роботи $R_{\text{нр}}$ (до 70 балів): $R_{\text{дис}} = R_{\text{нр}} + R_{\text{ат}}$.

9. Навчально-методичне забезпечення

- електронний навчальний курс навчальної дисципліни (на навчальному порталі НУБіП України eLearn - <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=2161>);

- *Інвестування: методичні рекомендації до виконання курсової роботи для здобувачів вищої освіти денної форми навчання освітнього ступеня «бакалавр» зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»/* Укл. Н.Р. Швець. Київ: НУБіП України, 2023. 24с.

- *Інвестування: методичні матеріали для вивчення дисципліни для здобувачів вищої освіти денної форми навчання освітнього ступеня «бакалавр» зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»/* Укл. Н.Р. Швець. Київ: НУБіП України, 2024.

10. Рекомендовані джерела інформації

1. Боярко І. М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2011. 400 с.
2. Бутко М., Бутко І., Дітковська М., Іванова І., Олійченко І. Менеджмент інвестиційної діяльності. Київ: Центр навчальної літератури, 2018. 680 с.
3. Давиденко Н.М., Скрипник Г.О. Інвестування. Підручник. Київ: ФОП «Ямчинський В.О.», 2021. 460 с.
4. Давиденко Н.М., Скрипник Г.О. Методичні вказівки для проведення практичних та семінарських занять з дисципліни «Інвестування» для студентів ОС «Бакалавр», спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». Київ: Компрінт, 2021. 59 с.
5. Думанська І.Ю. Фінансове забезпечення інноваційних процесів в АПК України: теорія, методологія та практика: монографія. Київ: ДВНЗ «Університет банківської справи», 2018. 298 с.
6. Скоробогатова, Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. КІП ім. Ігоря Сікорського. 2022, 147 с. URL: <https://ela.kpi.ua/handle/123456789/47347>.
7. Швець, Н.Р. і Д.Д. Полагнин. «Теорії курсоутворення як основа політики обмінного курсу». *Вісник Університету банківської справи*. №2-3. 2019. С. 22-28.
8. Швець, Н.Р. і А.А. Акритов. «Середовище функціонування системи фінансового моніторингу». *The 3rd International scientific and practical conference Topical issues of modern science, society and education* (October 3-5, 2021). SPC Sciconf.com.ua, Kharkiv, Ukraine. 2021. С.1024-1030.
9. Швець, Н. «Актуальні проблеми інвестування на шляху доєднання України до Європейського зеленого курсу». *Економіка та управління бізнесом*. Том 14, №3. 2023. [http://dx.doi.org/10.31548/economics14\(3\).2023.005](http://dx.doi.org/10.31548/economics14(3).2023.005)
10. *Про інвестиційну діяльність*. Закон України від 18 вересня 1991р. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua>
11. *Про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії*. Указ Президента України від 19 лютого 1994 р. № 55-94. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/55/94>
12. *Про інститути спільного інвестування* (пайові та корпоративні інвестиційні фонди). Закон України від 15 березня 2001 року N 2299-III. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2299-14>
13. *Верховна Рада: база даних по законодавству України*. URL: <http://www.rada.gov.ua>.

14. *Економічна бібліотека*. URL: <http://www.economics.com.ua>.
15. *Міжнародний центр перспективних досліджень*. URL: <http://www.icps.kiev.ua>.
16. *Міністерство фінансів України*. URL: <http://www.minfin.gov.ua>.
17. *Національна бібліотека ім. В.І. Вернадського*. URL: <http://www.vv.nbu.gov.ua>.
18. *Офіційний сайт Державної служби статистики України*: www.ukrstat.gov.ua.
19. *Офіційний сайт Європейської статистичної агенції*: epp.eurostat.ec.europa.eu.
20. *Офіційний сайт Кабінету міністрів України*. URL: <http://www.kmu.gov.ua>.