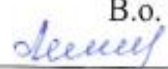



**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**

Кафедра фінансів

“ЗАТВЕРДЖУЮ”
Декан економічного факультету
 Анатолій ДІБРОВА
Протокол № 10 від “30” травня 2023 р.

“СХВАЛЕНО”
на засіданні кафедри фінансів
Протокол № 12 від “29” травня 2023 р.
В.о. завідувача кафедри
 Олена ЛЕМІШКО

“РОЗГЛЯНУТО”
Гарант ОП «Фінанси і кредит»
 Юлія НЕГОДА

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТУВАННЯ
(назва навчальної дисципліни)

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Освітня програма «Фінанси і кредит»

Факультет Економічний

Розробники: к.е.н., доцент Скрипник Галина Олексіївна

1. Опис навчальної дисципліни

Інвестування

(назва)

Галузь знань, спеціальність, освітня програма, освітній ступінь		
Освітній ступінь	<i>Бакалавр</i>	
Спеціальність	<i>072 «Фінанси, банківська справа та страхування»</i>	
Освітня програма	<i>Фінанси і кредит</i>	
Характеристика навчальної дисципліни		
Вид	Обов'язкова	
Загальна кількість годин	150	
Кількість кредитів ECTS	5	
Кількість змістових модулів	3	
Курсовий проект (робота) (за наявності)	<i>Курсова робота</i>	
Форма контролю	<i>Екзамен</i>	
Показники навчальної дисципліни для денної та заочної форм навчання		
	денна форма навчання	заочна форма навчання
Рік підготовки (курс)	3	4
Семестр	6	7
Лекційні заняття	<i>30 год.</i>	<i>6 год.</i>
Практичні, семінарські заняття	<i>30 год.</i>	<i>6 год.</i>
Лабораторні заняття	<i>год.</i>	<i>год.</i>
Самостійна робота	<i>90 год.</i>	<i>138 год.</i>
Індивідуальні завдання	<i>год.</i>	<i>год.</i>
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми навчання	<i>4 год.</i>	

1. Мета, завдання та компетентності навчальної дисципліни

Мета - надання і поглиблення знань студентів з питань інвестування, фінансового забезпечення підприємництва через залучення інвестиційних ресурсів та ефективного 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 у галузі фінансів, банківської справи та страхування в ході професійної діяльності 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):**

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.

ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК09. Здатність бути критичним і самокритичним.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

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

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

СК08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

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

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

Унікальні (спеціальні, фахові) компетентності:

СК12. Здатність формувати та приймати фахові рішення у сфері фінансів суб'єктів господарювання аграрного сектору економіки.

Програмні результати навчання (ПРН):

ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.

ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.

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

ПР17. Визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку.

ПР18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.

ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.

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

ПР24. Знати та вміти ідентифікувати інвестиційні переваги суб'єктів господарювання аграрного сектору.

3. Програма та структура навчальної дисципліни для:

МОДУЛЬ 1. «ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ»

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Сутність інвестицій. Склад цінностей, що відносяться до інвестицій. Форми інвестицій. Класифікація інвестицій. Сутність інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою.

Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат: інвестиційна активність населення; правове поле та політична воля адміністрації; рівень розвитку продуктивних сил та інфраструктури ринку інвестицій; стан фінансово-кредитної системи. Шляхи активізації інвестування. Напрями створення сприятливих умов інвестування.

Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності

Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності. Форми прямого та опосередкованого впливу держави на інвестування. Вплив на інституційну діяльність державних інститутів.

Фінансово-кредитна система України. Фінансове посередництво. Банківське і небанківське фінансове посередництво. Участь в інвестуванні банків, інвестиційних фондів і компаній, довірчих товариств і пенсійних фондів.

Суб'єкти господарської діяльності як суб'єкти інвестиційної діяльності. Типи господарських утворень, що займаються інвестиційною діяльністю. Об'єкти і напрями інвестування в сучасних умовах. Основні та оборотні фонди. Нематеріальні активи. Майнові права.

Тема 3. Фінансові інвестиції

Ринок цінних паперів і його учасники. Основні учасники ринку цінних паперів: інвестори, емітенти, брокери, дилери, андеррайтери, інститути-регулятори. Інфраструктурні учасники ринку цінних паперів: депозитарій, зберігачі, реєстратори, розрахунково-клірингові установи.

Оцінка цінних паперів. Рейтингова оцінка акцій та облігацій. Визначення курсової вартості і доходності цінних паперів. Основні інвестиційні цілі цінних паперів. Стратегії інвесторів на ринку цінних паперів.

Фондова біржа. Біржові індекси. Індекси, що розраховуються на фондовому ринку України. Фондовий ринок України та напрями його розвитку.

Тема 4. Інвестиції у засоби виробництва

Суть та структура реальних інвестицій. Валові і чисті інвестиції, їх роль в економічному розвитку країни. Показники, що характеризують реальні інвестиції. Особливості та форми реальних інвестицій. Прогресивні зрушення в структурі реальних інвестицій. Характеристика капітальних інвестицій як форми реальних інвестицій та їх структура. Джерела фінансування капітальних вкладень в Україні та їх стан.

Інвестування в оборотні активи. Формування ринку основних засобів і нерухомості в Україні. Економічна оцінка об'єктів реального інвестування та особливості оцінки об'єктів нерухомості.

Напрями державного реального інвестування в ринковій економіці. Кризові явища в інвестиційній сфері та шляхи їх подолання. Порівняльна характеристика реальних інвестицій в ринковій економіці.

МОДУЛЬ 2 «ФОРМИ ІНВЕСТИЦІЙ»

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Сутність інновацій та інноваційної діяльності. Форми здійснення інноваційних інвестицій.

Напрями процесу управління інноваціями. Інноваційні стратегії підприємства. Державна підтримка інновацій. Оподаткування в галузі інноваційної діяльності.

Сутність венчурного підприємства. Типи венчурних фірм. Джерела венчурного капіталу. Венчурний бізнес в Україні.

Інтелектуальні інвестиції. Інтелектуальна власність. Об'єкти інтелектуальних інвестицій. Форми здійснення інтелектуальних інвестицій.

Тема 6. Залучення іноземного капіталу

Суть і структура іноземних інвестицій. Форми та види прямих іноземних інвестицій. Критерії привабливості країни для іноземного інвестора.

Державне правове регулювання іноземного інвестування в Україні. Його становлення і розвиток. Іноземне інвестування в Україні. Сучасний стан і проблеми іноземних інвестицій в Україні.

Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України. Група Світового банку. Системні та інвестиційні проекти міжнародного банку реконструкцій та розвитку в Україні. Міжнародний валютний фонд та економічна політика в Україні.

Європейські інвестиційні інститути. Європейський банк реконструкції та розвитку і його вплив на розвиток малого бізнесу.

Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування

Методи інвестиційного аналізу. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей. Методи оцінювання ефективності інвестицій. Чистий приведений дохід. Індекс дохідності. Період окупності проекту. Внутрішня норма дохідності.

Суть інвестиційного ризику. Концепція вимірювання ризиків. Ризики на інвестиційних ринках. Класифікація інвестиційних ризиків. Заходи для запобігання ризикам або зменшення його впливу.

Тема 8. Інвестиційні проекти

Інвестиційний проект, його зміст та форми. Порядок розробки інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів. Бізнес план інвестиційного проекту. Аналіз інвестиційного проекту.

Методи оцінки інвестиційного проекту: Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Врахування ризиків в процесі реалізації інвестиційного проекту.

Вимоги міжнародних фінансових організацій до бізнес-плану інвестиційного проекту. Умови кредитування. Критерії кредитора до одержувача позики та проекту. Вимоги до інвестиційного проекту.

МОДУЛЬ 3. «УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПРОЦЕСОМ»

Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти і фінансовий інжиніринг.

Способи залучення капіталу. Прогнозування структури джерел інвестування. Власні, позичкові та залучені кошти. Позитивні та негативні сторони використання різних джерел інвестиційних ресурсів.

Фінансовий, операційний та загальний ліверідж і структуризація капіталу. Промислово-фінансові групи та рух інвестиційних ресурсів. Шляхи збільшення обсягів інвестиційних ресурсів.

Тема 10. Менеджмент інвестицій

Суть і завдання інвестиційного менеджменту. Функції і механізми інвестиційного менеджменту.

Відбір підприємств щодо інвестування. Фінансова звітність про рух грошових коштів інвестиційної діяльності підприємства. Методичні підходи аналізу руху грошових коштів.

Принципи і послідовність розроблення інвестиційної стратегії. Критерії оцінки інвестиційної стратегії компанії. Індикативне планування інвестицій. Методи індикативного планування інвестицій. Планування інвестиційної стратегії підприємств та інших суб'єктів господарювання. Управління грошовими потоками інвестиційної діяльності підприємства.

Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності

Способи реалізації інвестиційних проектів. Договори (контракти), що регулюють інвестиційний процес.

Міжнародні угоди щодо інвестування та захисту інвестицій. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання.

Ціна та механізм ціноутворення в інвестиційній діяльності. Правове та законодавче забезпечення суб'єктів інвестиційної діяльності.

Тема 12. Використання інвестицій

Ціноутворення в інвестиційній сфері. Організація взаємодії учасників інвестиційних проектів. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту. Комплектування будівель обладнанням. Способи комплектування і розрахункові операції. Мета, види і напрями моніторингу. Моніторинг інвестиційного проекту. Участь інвестора у пусконаладжувальних роботах.

Прийняття інвестором виконаних робіт і готових об'єктів. Моніторинг реалізації інвестиційних проектів.

Структура навчальної дисципліни для:

– повного терміну денної (заочної) форми навчання.

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	10	2	2			6	9	1					9
Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	2	10	2	2			6	11		1				10
Тема 3. Фінансові інвестиції	3	10	2	1			6	10	1					9
Тема 3. Фінансові інвестиції	4	10	2	2			6	9						9
Тема 4. Інвестиції у засоби виробництва	5	10	2	2			6	10		1				9
Разом за змістовим модулем 1		50	10	10			30	50	2	2				46
Змістовий модуль 2. «Форми інвестицій»														
Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	6	10	2	2			6	10		1				9
Тема 6. Залучення іноземного капіталу	7	10	2	2			6	11	1					10
Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	8	10	2	2			6	9						9
Тема 8. Інвестиційні проекти	9	10	2	2			6	10	1					9
Тема 8. Інвестиційні проекти	10	10	2	2			6	10		1				9
Разом за змістовим модулем 2		50	10	10			30	50	2	2				46
Змістовий модуль 3. «Управління інвестиційним процесом»														
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	11	10	2	2			6	10		1				9
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	12	9	2	1			6	10	1					9
Тема 10. Менеджмент інвестицій	13	10	2	2			6	10		1				9
Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	14	11	2	3			6	10						10

Тема 12. Використання інвестицій	15	10	2	2			6	10	1				9
Разом за змістовим модулем 3		40	10	10			30	50	2	2			46
Усього годин		150	30	30			90	150	6	6			138
Курсовий проект (робота) з <small>(якщо є в робочому навчальному плані)</small>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Усього годин		150	30	30			90	150	6	6			138

4. Теми семінарських занять
Не передбачено навчальним планом

5. 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

6. 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.	6
2	Проаналізувати суб'єкти інвестиційної діяльності за видами та формами власності, їх функції на інвестиційному ринку.	6
3	Здійснити оцінку інвестиційної привабливості регіонів України за соціально-економічними показниками.	6
4	Розраховувати майбутню вартість цінних паперів та депозитних вкладень.	6
5	Розглянути методи оцінки фінансових та капітальних інвестицій суб'єктів господарювання.	6
6	Розробити проектну пропозицію інвестиційного проекту.	6
7	Здійснити попереднє техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.	6
8	Розрахувати бізнес план інвестиційного проекту.	6
9	Здійснити оцінку ефективності інвестиційного проекту за методами: NPV, PI, IRR.	6
10	Проаналізувати і порівняти 2 альтернативних інвестиційних проектів за критеріями окупності та прибутковості.	6
11	Розглянути способи залучення капіталу, функції і механізми інвестиційного менеджменту, а також матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту.	6
12	Спрогнозувати структуру джерел інвестування, розробити інвестиційну стратегію підприємства.	6
13	Розрахувати фінансовий, операційний та загальний леверидж у структуризації капіталу підприємства.	6
14	Проаналізувати рух грошових коштів від інвестиційної діяльності підприємства.	6
15	Розглянути правове та законодавче забезпечення суб'єктів інвестиційної діяльності.	6
	Разом	90

7. Зразки контрольних питань, тестів для визначення рівня засвоєння знань студентами

1. Інвестиції та їхня сутність. Структура цінностей, що відносяться до інвестицій.
2. Форми інвестицій. Класифікація інвестицій, їх взаємозв'язок.
3. Інвестиційна діяльність та її суб'єкти.
4. Інвестиційний процес та його стадії.
5. Інвестиційний клімат і чинники його формування. Інвестиційний клімат в Україні.
6. Інвестори та учасники інвестування в інвестиційній діяльності.
7. Прямий вплив держави на інвестиційну діяльність.
8. Форми опосередкованого впливу держави на інвестиційну діяльність.
9. Державні інститути в інвестиційній діяльності.
10. Участь фінансово-кредитних інститутів у інвестуванні.
11. Фінансові посередники та їхні функції.
12. Банківське фінансове посередництво в інвестиційній діяльності.
13. Небанківське фінансове посередництво.
14. Функціональні учасники інвестиційної діяльності.
15. Типи господарських утворень та їхня інвестиційна діяльність.
16. Ринок цінних паперів та його учасники.
17. Основні учасники ринку цінних паперів.
18. Інфраструктури і учасники ринку цінних паперів.
19. Брокери, дилери, андерайтери на ринку цінних паперів.
20. Рейтингова оцінка цінних паперів.
21. Похідні цінні папери та їх види.
22. Фондова біржа. Принципи діяльності фондової біржі.
23. Фондова біржа та біржові індекси. Західні фондові ринки.
24. Стратегії інвесторів на ринку цінних паперів.
25. Фондовий ринок України та напрями його розвитку.
26. Сутність реальних інвестицій та їх структура.
27. Капітальні вкладення та джерела їх фінансування.
28. Інвестиції в основний та оборотний капітал.
29. Форми здійснення інноваційних інвестицій (придбання патентів і «ноу-хау»).
30. Напрями процесу управління інноваційними інвестиціями.
31. Інноваційні стратегії підприємств.
32. Державна підтримка інновацій. Оподаткування інноваційної діяльності.
33. Венчурне підприємництво та його сутність.
34. Венчурний бізнес в Україні.
35. Інтелектуальні інвестиції та їх об'єкти.
36. Форми здійснення інтелектуальних інвестицій.
37. Форми та види прямих іноземних інвестицій.
38. Критерії привабливості країни для іноземного інвестора.
39. Правове регулювання іноземних інвестицій в Україні.
40. Сучасний стан і проблеми іноземних інвестицій в Україні.

41. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України.
42. Міжнародний валютний фонд (МВФ) та його вплив на економіку України.
43. Системні та інвестиційні проекти Міжнародного банку реконструкції та розвитку (МБРР) в Україні.
44. Європейський банк реконструкції та розвитку (ЄБРР) та його вплив на розвиток малого бізнесу в Україні.
45. Сутність інвестиційного проекту. Види інвестиційних проектів.
46. Життєвий цикл інвестиційного проекту.
47. Портфельне інвестування. Теорія інвестиційного портфеля.
48. Класифікація інвестиційних портфельів. Стратегії управління портфелем інвестицій.
49. Інвестиційний ринок та його структура. Ціноутворення на інвестиційному ринку.
50. Послідовність етапів вивчення інвестиційного ринку з метою розроблення інвестиційної стратегії.
51. Інвестиційні ризики. Класифікація інвестиційних ризиків.
52. Заходи для запобігання ризикам або зменшення їхньої дії.
53. Джерела інвестиційних ресурсів.
54. Власні джерела інвестиційних ресурсів.
55. Залучені джерела інвестиційних ресурсів.
56. Позичкові джерела Інвестиційних ресурсів.
57. Позитивні і негативні сторони використання різних джерел інвестиційних ресурсів.
58. Фінансовий, операційний та загальний леверідж.
59. Технічний Інжиніринг і консалтингові послуги в інвестиційній діяльності.
60. Проблеми інформаційно-консультативного забезпечення інвестиційної діяльності в Україні.
61. Взаємозв'язок стратегічного, тактичного та оперативного управління інвестиційною діяльністю.
62. Принципи та послідовність розроблення інвестиційної стратегії.
63. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей.
64. Фінансово-математичні засади інвестиційного проектування.
65. Методи оцінювання ефективності інвестицій.
66. Макроекономічні теорії про інвестування.
67. Макроекономічне регулювання інвестиційного процесу.
68. Методи індикативного планування інвестиційного процесу.
69. Бізнес-план, його розділи.
70. Способи реалізації інвестиційних проектів.
71. Договори (контракти) в інвестиційному процесі.
72. Міжнародні угоди щодо захисту інвестицій.
73. Сутність тендера та його організація.
74. Ціноутворення в інвестиційній сфері.
75. Кошторисна документація для будівництва.

Тестові завдання

1. За характером участі у справах підприємства інвестиції поділяються на:

- а) прями та портфельні;
- б) прями та непрями;
- в) фінансові та портфельні;
- г) зовнішні та внутрішні.

2. Суб'єктами інвестиційної діяльності можуть бути:

- а) громадяни та юридичні особи України;
- б) громадяни та юридичні особи іноземних держав, а також держави;
- в) громадяни та юридичні особи України та іноземних держав, а також держави;
- г) юридичні особи України та іноземних держав.

3. До прямих учасників інвестиційної діяльності належать:

- а) портфельні інвестори;
- б) продавці і покупці інвестиційних товарів і інструментів;
- в) фінансові посередники;
- г) держава.

4. Що розуміють під портфелем цінних паперів?

- а) реальні інвестиційні проекти;
- б) сукупність ліцензій, патентів, ноу-хау;
- в) сукупність цінних паперів, які належать інвестору і випущені різними емітентами;
- г) права володіння майном та іншими ресурсами.

5. Придбання або виготовлення нового обладнання, в тому числі витрати на їх доставку, монтаж та введення в експлуатацію – це вкладення в:

- а) нематеріальні активи;
- б) капітал;
- в) основні засоби;
- г) оборотні кошти.

6. Інноваційні програми та проекти, нові знання та інтелектуальні продукти та виробниче обладнання – це:

- а) об'єкти інноваційної діяльності;
- б) інструменти інноваційної діяльності;
- в) суб'єкти інноваційної діяльності;
- г) предмети інноваційної діяльності.

7. До основних принципів державної інноваційної політики не належить:

- а) орієнтація на інноваційний шлях розвитку економіки України;
- б) наявність ефективної системи аналізу фактичних показників та тенденцій;
- в) визначення державних пріоритетів інноваційного розвитку;
- г) формування нормативно-правової бази у сфері інноваційної діяльності.

8. Державна політика стимулювання іноземних інвестицій передбачає:

- а) виділення коштів із бюджету на підтримку малого і середнього бізнесу;
- б) систему державних гарантій і захист іноземних інвестицій, запровадження національного режиму інвестування для іноземних інвесторів;
- в) посилення податкового тиску на іноземних інвесторів;
- г) відміну пільгових умов оподаткування.

9. Прямі іноземні інвестиції – це:

- а) кредити, позики та гранти міжнародних фінансових інституцій;
- б) продаж іноземним юридичним і фізичним особам цінних паперів;
- в) створення підприємств з іноземним капіталом, у тому числі спільних підприємств;
- г) передача прав на використання природних ресурсів.

10. Фінансові ризики в інвестуванні пов'язані із:

- а) падінням попиту на інвестиційні товари;
- б) зміною валютного курсу, кредитних ставок і умов кредитування, інфляційними процесами;
- в) порушенням умов договору на виконання будівельно-монтажних робіт;
- г) перевищенням кошторису виконання будівельно-монтажних робіт.

11. Фінансова оцінка передбачає:

- а) співвідношенням витрат і результатів, що забезпечують необхідну (очікувану) норму прибутку;
- б) визначення потоку реальних грошей;
- в) оцінку співвідношення трьох видів діяльності: інвестиційної, операційної і фінансової;
- г) визначення терміну окупності інвестицій.

12. Техніко-економічне обґрунтування інвестицій – це:

- а) документ, що обґрунтовує доцільність і ефективність інвестицій в розроблюваному проекті;
- б) документ, в якому деталізуються і уточнюються рішення, прийняті на передінвестиційній стадії;
- в) метод вибору стратегічних рішень проекту;
- г) звітний документ про хід реалізації проекту.

13. Інвестиційна стратегія підприємства є складовою частиною:

- а) фінансового плану підприємства;
- б) бізнес-плану інвестиційного проекту;
- в) загальної стратегії розвитку підприємства;
- г) бюджету та календарного графіку виконання робіт за проектом.

14. Управління інвестиційною діяльністю нарівні підприємства (фірми) - це:

- а) забезпечення найбільш ефективних шляхів реалізації інвестиційної стратегії;
- б) забезпечення високих темпів економічного розвитку;
- в) забезпечення максимізації доходів;
- г) забезпечення своєчасних розрахунків з постачальниками.

15. Будівництво інвестиційних об'єктів може здійснюватися такими способами:

- а) придбання готових основних фондів;
- б) придбання нерухомості в ході приватизації;
- в) підрядним, господарським або змішаним способами;
- г) проектування об'єктів.

**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ
УКРАЇНИ**

ОС <u>Бакалавр</u> Спеціальність / <u>Фінанси, банківська</u> <u>справа та</u> <u>страхування»</u>	Кафедра Фінансів 2023 - 2024 навч. рік	ЕКЗАМЕНАЦІЙНИЙ БІЛЕТ № 1 з дисципліни Інвестування	Затверджую В.о. зав. кафедри (підпис) <u>Лемішко О.О. (ПІБ)</u> <u>02.05.2023 р.</u>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Екзаменаційні запитання

1. Інвестиційна політика держави, її принципи і основні напрямки.

Тестові завдання різних типів

1	Складіть правильну відповідність між процесами управління проектом інвестування та їх тлумаченням:	
	1. Планування	а) процес порівняння планових параметрів робіт з фактичними і прийняття коригуючих рішень
	2.Контроль	б) процес послідовності майбутніх дій для досягнення поставлених проміжних і кінцевих цілей
	3.Організація	в) процес розподілу робіт, відповідальності й ресурсів для реалізації проекту
2	На скільки років закріплюється право власності на корисну модель?	1. 20 2. 5 3. 10 4. 3
3	Стандартний документ, в якому детально обґрунтовується концепція призначеного для реалізації реального інвестиційного проекту і наводяться основні його технічні, економічні, фінансові та соціальні характеристики – це:	
4	Інвестиційна діяльність здійснюється на основі:	1.спільного інвестування, яке здійснюється громадянами та юридичними особами України та інших держав; 2.інвестування, яке здійснюється тільки громадянами України; 3.іноземного інвестування, яке здійснюється іноземними державами, юридичними та фізичними особами; 4.державного інвестування, яке здійснюється органами влади та управління України.
5	<i>Інвестиційний клімат</i> – це: створення відповідного законодавчого та нормативного поля, яке залежить від політичної волі законодавчої та виконавчої гілок влади;	1.Так 2.Ні
6	Визначте правильну відповідь. Бюджетування капіталу це:	1.Складання бюджету капіталу. 2.Складання бюджету інвестиційного проекту. 3.Вкладання капіталу у активи вартість яких перевищує їх ціну.
7	Дайте повне правильне закінчення твердження. Передінвестиційні дослідження починаються з	1.Попередньої розробки інвестиційного проекту 2.Опрацювання інвестиційної стратегії суб'єкта господарювання 3.Дослідження конкурентного середовища на інвестиційному ринку
8	Придбання або виготовлення нового обладнання, в тому числі витрати на їх доставку, монтаж та введення в експлуатацію – це вкладення в: _____	
9	Ринок цінних паперів поділяється на:	1) реальний і віртуальний; 2) первинний і вторинний; 3) загальний та індивідуальний;

		4) поділу ринку цінних паперів не існує.
10	Грошовий потік – це: капітальні витрати на створення основних засобів.	1. Так 2. Ні
<p>Задача. Для організації нового підприємства необхідно вкласти 22000 грн. За проектом за 5 років грошові потоки відповідно будуть складати: 1 рік - 4300 грн.; 2 рік - 5400 грн.; 3 рік - 6000 грн.; 4 рік - 7200 5 рік – 4800 грн. Дисконтна ставка — 17%. Визначити чисту теперішню вартість проекту.</p>		

8. Методи навчання

Сучасні вимоги до підготовки фінансистів передбачають здобуття основних практичних вмінь та навичок. Опанувати сучасними технологіями прийняття управлінських рішень, формування комунікативної компетентності, навичок роботи та керівництва групою, вміння застосовувати основні функції фінансів в практику роботи організації найкраще допоможуть інтерактивні методи навчання, їх застосування можливе як при всіх видах аудиторних занять, так і в самостійній роботі студента.

Планування занять передбачає створення передумов для реалізації таких методологічних принципів навчального процесу:

- *інтенсивне використання самостійної роботи студента* (підготовчий етап до роботи над ситуаційним завданням, пошук матеріалу для виконання аналітичних та аналітично-ситуаційних задач, складання індивідуального алгоритму прийняття управлінського рішення, самооцінювання управлінських якостей та здібностей тощо);

- *використання методу конкретної ситуації* з метою пояснення нових теоретичних положень теми;

- *активне використання технічних засобів навчання*, в тому числі відеоматеріалів, які ілюструють і надають інформацію до ситуаційних задач;

- *дотримання жорсткого регламенту*: визначення часу на індивідуальну роботу, на обговорення та прийняття групового рішення, на представлення групового варіанту вирішення проблеми, на дискусію;

- *впровадження принципу нормування*: дотримання норм і правил при проведенні ділової гри, чітке визначення оцінювання результатів гри;

- *дотримання умов недостатньої визначеності*. Оскільки управлінські рішення приймаються в умовах дефіциту об'єктивної інформації, необхідно навчати майбутніх менеджерів „діяти за обставинами”;

- *використання різних рольових функцій* при аналізі студентами конкретних ситуацій. Як правило, залежно від здібностей студентів, можуть виконуватись ролі „опонента”, „оптиміста” або „песиміста”, „адвоката”, „провокатора”, „реаліста” та ін.;

- *активна підтримка внутрішньогрупової взаємодії студентів*, залучення до обговорення пасивних студентів, зняття напруження у відношеннях між емоційними й амбіційними членами групи;

- *впровадження принципу прямого звертання*: активізація й залучення до обговорення за допомогою запитань: „Як би ви вчинили в такому випадку (в ролі керівника підприємства, власника, співробітника)? Що ви думаєте з приводу такої ситуації...? Чи зустрічались ви з подібними ситуаціями?

Порівняно з традиційним, в інтерактивному навчанні змінюється сама роль викладача. Він поступається своєю активною роллю студентам і тільки спрямовує ігровий процес навчання та розвитку через співорганізаційно-взаємодії учасників, створює умови для їх ініціативи й творчого пошуку ефективних рішень конкретних ситуацій.

Під час проведення занять, які передбачають самостійну роботу студентів під керівництвом викладача з навчальної дисципліни „Інвестування” доцільно використовувати такі інтерактивні методи навчання як, метод кейсу, метод інциденту, рольові й ділові ігри.

9. Форми контролю

Основними формами організації навчання під час вивчення дисципліни „Інвестування” є практичні заняття, консультації, самостійна робота студентів під керівництвом викладача, самостійна робота магістрів.

Відповідно до вище зазначених форм організації навчання формами контролю засвоєння програми є: самоконтроль, написання модульних контрольних робіт, реферату, виконання індивідуальних практичних завдань та іспит за період вивчення дисципліни.

Контрольні заходи, які проводяться в університеті визначають відповідність рівня набутих студентами знань, умінь та навичок вимогам нормативних документів щодо вищої освіти і забезпечують своєчасне коригування навчального процесу.

При вивченні навчальної дисципліни „Інвестування” використовуються такі види контролю: вхідний, поточний, рубіжний, підсумковий та відстрочений.

Вхідний контроль проводиться перед вивченням предмету з метою визначення рівня підготовки студентів з відповідних дисциплін, які формують базу для його опанування. Вхідний контроль проводиться на першому занятті по питаннях, які відповідають програмі попередніх базових дисциплін. Результати вхідного контролю враховують при коригуванні завдань для самостійної роботи студентів.

Поточний контроль проводиться викладачами у ході аудиторних занять. Основне завдання поточного контролю – перевірка рівня підготовки студентів за визначеною темою. Основна мета поточного контролю – забезпечення зворотного зв'язку між викладачами та студентами, управління навчальною мотивацією студентів. Інформація, одержана при поточному контролі, використовується як викладачем – для коригування методів і засобів навчання, - так і студентами – для планування самостійної роботи.

Особливим видом поточного контролю є підсумковий контроль за змістовими модулями.

Поточний контроль може проводитися у формі усного опитування, письмового експрес-контролю, виступів студентів при обговоренні теоретичних питань, а також у формі комп'ютерного тестування.

Результати поточного контролю (поточна успішність) є основною інформацією для визначення підсумкової оцінки з дисципліни при рубіжному модульному контролі.

Рубіжний модульний контроль – це контроль знань студентів після вивчення логічно завершеної частини навчальної програми дисципліни змістового модуля. Рубіжний модульний контроль є необхідним елементом модульно-рейтингової технології навчального процесу. Частота проведення цього виду контролю визначається кількістю змістових модулів протягом навчального семестру.

Семестровий контроль з дисципліни „Інвестування” проводиться відповідно до навчального плану у вигляді іспиту в терміни, встановлені графіком навчального процесу та в обсязі навчального матеріалу, визначеного робочою програмою дисципліни згідно з «Положенням про екзамен та заліки в Національному університеті біоресурсів і природокористування України».

У НУБіП України використовується рейтингова форма контролю після закінчення логічно завершеної частини лекційних та практичних занять (модуля) з певної дисципліни. Її результати враховуються під час виставлення підсумкової оцінки.

Рейтингове оцінювання знань студентів не скасовує традиційну систему оцінювання, а існує поряд із нею. Воно робить систему оцінювання гнучкішою, об'єктивнішою і сприяє систематичній та активній самостійній роботі студентів протягом усього періоду навчання, забезпечує здорову конкуренцію між студентами у навчанні, сприяє виявленню і розвитку творчих здібностей студентів.

Форма проведення семестрового контролю є комбінованою (частково усна - при проведенні співбесіди, частково письмова - при відповідях на теоретичні питання та тестуванні тощо), зміст і структура екзаменаційних білетів (контрольних завдань), критерії оцінювання визначаються рішенням кафедри та зазначаються у робочій програмі навчальної дисципліни „Інвестування” й доводяться до відома студентів на першому занятті.

Екзамен – це вид підсумкового контролю, при якому засвоєння студентом навчального матеріалу з дисципліни оцінюється на підставі результатів поточного модульного контролю та підсумкової атестації.

10. Розподіл балів, які отримують студенти. Оцінювання знань студента відбувається за 100-бальною шкалою і переводиться в національні оцінки згідно з табл. 1 «Положення про екзамен та заліки у НУБіП України» (наказ про уведення в дію від 26.04.2023 р. Протокол № 10)

Рейтинг студента, бали	Оцінка національна за результати складання	
	екзаменів	заліків
90-100	Відмінно	Зараховано
74-89	Добре	
60-73	Задовільно	
0-59	Незадовільно	Не зараховано

Для визначення рейтингу студента (слухача) із засвоєння дисципліни $R_{\text{дис}}$ (до 100 балів) одержаний рейтинг з атестації (до 30 балів) додається до рейтингу студента (слухача) з навчальної роботи $R_{\text{НР}}$ (до 70 балів): $R_{\text{дис}} = R_{\text{НР}} + R_{\text{АТ}}$.

11. Навчально-методичне забезпечення

1. 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». К.: Компринт. 2021. 59 с.
2. Електронний навчальний курс з дисципліни «Інвестування». URL: <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=2161>
3. Давиденко Н.М., Скрипник Г.О. Інвестування. Підручник К.: ФОП «Ямчинський В.О.», 2021. 460 с.
4. Давиденко Н.М. Оцінка інвестиційної привабливості регіону в умовах сучасних викликів. *Економічний форум*. 2017. №2. С. 86–92.
5. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник. 2-ге вид. доп. і перероб. К.: ЦП «Компринт», 2018 350 с.
6. Інвестування: практикум. за наук. ред. Т. В. Майорової К.: КНЕУ, 2012. 578с.
7. Федоренко В.Г. Інвестування. Підручник. К.: Алерта, 2012. 272с.

12. Рекомендовані джерела інформації

1. Давиденко Н.М., Буряк А.В., Скрипник Г.О. Інвестиційне забезпечення розвитку аграрного сектору економіки України: монографія. Київ: ЦП «Компринт», 2017. 388с.
2. Скрипник Г.О. Активізація інвестиційних процесів в регіонах України. *Економічний форум*, Луцький НТУ. 2017. № 2 С. 144-151
3. Скрипник Г.О., Шкуропатська А.І. Фінансове забезпечення інноваційної діяльності в АПК. *Економічні студії: науково-практичний журнал*, Видавничий дім «Гельветика» 2020. № 3(29) С. 78-83
4. Скрипник Г.О., Туренок Л.В. Фінансування інноваційних проектів аграрного сектору економіки України. *Економічні студії: науково-практичний журнал*. Львів «Львівська економічна фундація» 2020. № (30). С. 124 – 128
5. Фінансове забезпечення інноваційних процесів в АПК України: теорія, методологія та практика: монографія. І.Ю. Думанська. Київ: ДВНЗ «Університет банківської справи», 2018. 298 с.
6. Халатур С., Халатур О. Методичний інструментарій фінансування інноваційної діяльності в АПК. *Світ фінансів*, 2019. № 3 (60) С. 65-77
7. Financial support for the development of the Ukrainian agricultural sector: Monograph/ Davydenko N.M., Dimitrov I.T. and others. Shioda GmbH, Steyr, Austria, 2018 P. 250-260
8. N.Davidenko, H. Skrypnyk, Z. Titenko, O.V. Zhovniренко. Modeling of the optimum level of financial provision of Ukrainian enterprises' innovative activities. *Global Journal of Environmental Science and Management-GJESM. SPECIAL ISSUE*, 2019. URL:https://www.gjesm.net/article_35488.html

9. N. Davidenko, H. Skrypnyk. Investment strategy of the enterprise and features of its formation in modern conditions. *Науковий журнал «Біоекономіка і аграрний бізнес»*. 2022. №3. С3-12
10. Господарський кодекс України: Закон України № 436-17 від 16.01.2003р./ Верховна Рада України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>
11. Податковий кодекс: Закон України №2856-VI від 23.12.2010 / Верховна Рада України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>
12. Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18 вересня 1991р. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua>
13. 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>
14. 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>
15. Про кредитні спілки. Закон України від 20 грудня 2001 року № 2908-III. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/2908-14>
16. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: www.ukrstat.gov.ua/
17. Офіційний веб-сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: [http:// https://www.nssmc.gov.ua/](http://https://www.nssmc.gov.ua/)