

Міністерство освіти і науки України
Київський національний торговельно-економічний університет
Харківський торговельно-економічний інститут КНТЕУ

Кафедра міжнародних економічних відносин та фінансів

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестування

повна назва навчальної дисципліни

для підготовки
студентів освітнього
ступеня

бакалавр
молодший бакалавр, бакалавр
чи магістр

року набору 2017

галузі знань

07 Управління та адміністрування
шифр і назва галузі знань

спеціальності

072 Фінанси, банківська справа та страхування
шифр і найменування спеціальності

освітня програма /
спеціалізація

Державні фінанси
назва освітньої програми / спеціалізації

статус дисципліни

обов'язкова
обов'язкова чи вибіркова

Харків, 2019 рік

Розробник:

Щербань Олена Дмитрівна,
доцент кафедри міжнародних економічних
відносин та фінансів, кандидат економічних
наук, доцент

прізвище, ім'я, по батькові повністю, посада повністю,
науковий ступінь, вчене звання повністю

02.12.2019 р.


 підпис

О. Д. Щербань
ініціали та прізвище

Керівник (гарант)
освітньої програми

Шелест Олексій Леонідович,
доцент кафедри міжнародних економічних
відносин та фінансів, кандидат економічних
наук, доцент

прізвище, ім'я, по батькові повністю, посада повністю,
науковий ступінь, вчене звання повністю

02.12.2019 р.


 підпис

О. Л. Шелест
ініціали та прізвище

Програму обговорено та схвалено на засіданні кафедри
міжнародних економічних відносин та фінансів

назва кафедри

протокол від 02.12.2019 р. № 8.

Зав. кафедри


 підпис

І. В. Колупаєва
ініціали та прізвище

Програму розглянуто та затверджено на засіданні методичної комісії
інституту, протокол від 27.12.2019 р. № 6.

Голова методичної комісії


 підпис

Р. А. Чемчикаленко
ініціали та прізвище

1. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» розроблена відповідно до освітньої програми підготовки бакалаврів спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування галузі знань 07 Управління та адміністрування.

Метою викладання навчальної дисципліни є формування у майбутніх фахівців загальних та фахових компетентностей щодо обґрунтування інвестиційних рішень на основі прибутковості та з визначення ризиковості варіантів вкладення коштів.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є сукупність економічних відносин, які виникають між фізичними, юридичними особами, державою в процесі прийняття інвестиційних рішень та реалізації інвестиційних проектів.

Міждисциплінарні зв'язки вивчення навчальної дисципліни ґрунтуються на знаннях з навчальних дисциплін «Фінанси», «Гроші та кредит», «Банківська система» та є основою для подальшого засвоєння навчальної дисципліни «Міжнародні фінанси».

Мова викладання – українська.

2. ЗАПЛАНОВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Навчальна дисципліна забезпечує набуття студентами:

загальних компетентностей:

ЗК 2. Здатність планувати та управляти часом;

ЗК 4. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні із застосуванням навичок використання інформаційних та комунікаційних технологій;

ЗК 5. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями та застосовувати їх у практичних ситуаціях;

ЗК 8. Здатність працювати у команді.

фахових компетентностей:

ФК 1. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища;

ФК 4. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач;

ФК 7. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність;

ФК 10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

програмних результатів навчання:

ПРН 3. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури;

ПРН 6. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач;

ПРН 10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем;

ПРН 19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань;

ПРН 23. Визначати досягнення і ідентифікувати цінності суспільства на основі розуміння місця предметної області у загальній системі знань, використовувати різні види та форми рухової активності для ведення здорового способу життя.

3. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Економічна сутність інвестицій. Види та форми інвестицій. Економічна сутність інвестиційної діяльності підприємств. Об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності підприємств. Учасники інвестиційного процесу. Інвестиційний процес та інвестиційний цикл. Інвестиційна стратегія: сутність та порядок розробки. Інвестиційний ринок, його структура. Взаємодія учасників інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат та фактори впливу на нього. Держава як суб'єкт інвестування. Індивідуальні та інституціональні інвестори.

Тема 2. Фінансові інвестиції

Економічний зміст ринку цінних паперів. Характеристика та склад основних фінансових інструментів. Види цінних паперів на фінансовому ринку. Учасники ринку цінних паперів: емітенти та інвестори, торговці цінними паперами, депозитарні установи, організатори торгівлі, регулювання ринку цінних паперів. Характеристика видів цінних паперів. Інфраструктура ринку цінних паперів. Призначення фондового ринку. Методи оцінки інвестиційних якостей цінних паперів. Формування портфеля цінних паперів та методи управління ним.

Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва

Сутність та структура реальних інвестицій. Капітальні інвестиції як форма реальних інвестицій: суть, види та структура. Особливості реалізації реального інвестування. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки об'єктів нерухомості.

Тема 4. Інноваційна форма інвестицій

Поняття інновацій та їх види. Інноваційний процес. Поняття венчурного капіталу та венчурного підприємництва. Суб'єкти та об'єкти інноваційного процесу. Основні організаційні форми венчурного підприємництва.

Тема 5. Залучення іноземного капіталу

Характеристика іноземних інвестицій. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Основні форми виходу на зарубіжні ринки. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Інвестиції іноземних фірм та спільних підприємств. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій.

Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування

Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей. Показники оцінки ефективності інвестиційних проектів. Порядок застосування відсоткової ставки. Види ставок. Варіанти розрахунку відсотків. Дисконтування та його види. Капіталізація відсотків.

Тема 7. Інвестиційні проекти

Державна інвестиційна політика. Типологія підсистем інвестиційної політики. Класифікація бізнес-проектів. Інвестиційний клімат держави. Чинники, що формують інвестиційний клімат країни. Індикатори рівня сприятливості інвестиційного клімату країни. Ціноутворення в інвестиційній сфері. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.

Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти та фінансовий інжиніринг. Способи залучення капіталу. Джерела фінансових ресурсів та їх цільове (переважне) використання. Групи фінансових інструментів.

Тема 9. Менеджмент інвестицій

Зміст управління інвестиційним процесом. Система управління інвестиційною діяльністю підприємства. Планування інвестиційної діяльності. Інвестиційна привабливість підприємства та регіону. Інвестиційна політика підприємства. Системи інвестиційного планування. Види поточних інвестиційних планів. Система оперативного планування інвестиційної діяльності. Бізнес-планування інвестиційних проектів. Зміст основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту.

Тема 10. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності

Способи реалізації інвестиційних проектів. Договори (контракти), що регулюють інвестиційний процес. Взаємодія суб'єктів інвестиційного процесу. Поняття про тендери. Завдання тендерного торгу. Способи проведення тендерів.

Тема 11. Використання інвестицій

Організація управління реалізацією інвестиційного процесу. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу. Форми виходу з інвестиційного проекту. Використання графіків Ганта при складанні календарного плану реалізації інвестиційних проектів. Характеристика договору поставки та договору підяду як основних форм організації та регулювання відносин між учасниками при здійсненні закупівель.

5. ТЕМИ ЛЕКЦІЙНИХ, СЕМІНАРСЬКИХ (ПРАКТИЧНИХ) І ЛАБОРАТОРНИХ ЗАНЯТЬ

5.1. Теми лекційних занять

Теми дисципліни	Тема лекції	Обсяг у годинах			
		денна		заочна	
		повна	скорочена	повна	скорочена
Тема 1. Методологічні основи інвестування	Методологічні основи інвестування	2			
Тема 2. Фінансові інвестиції	Форми фінансових інвестицій	2			
	Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів	2			
Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва	Інвестиції в засоби виробництва	2			
	Економічна оцінка об'єктів реального інвестування	2			
Тема 4. Інноваційна форма інвестицій	Інноваційна форма інвестицій	2			
Тема 5. Залучення іноземного капіталу	Залучення іноземного капіталу	2			
Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування	Обґрунтування доцільності інвестування	2			
Тема 7 Інвестиційні проекти	Інвестиційні проекти	2			
Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2			
Тема 9. Менеджмент інвестицій	Менеджмент інвестицій	2			
Тема 10. Організаційно- правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	2			
Тема 11. Використання інвестицій	Використання інвестицій	2			
Усього		26			

Лекційний матеріал доступний на Порталі навчальних ресурсів інституту :
<https://edu.htei.kh.ua/course/view.php?id=1022>.

5.2. Теми семінарських занять

Теми дисципліни	Тема семінарського заняття	Обсяг у годинах			
		денна		заочна	
		повна	скорочена	повна	скорочена
Тема 1. Методологічні основи інвестування	Методологічні основи інвестування	2			
Тема 2. Фінансові інвестиції	Фінансові інвестиції	2			
Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва	Інвестиції в засоби виробництва	2			
Тема 4. Інноваційна форма інвестицій					
Тема 5. Залучення іноземного капіталу	Залучення іноземного капіталу	2			
Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування					
Тема 7 Інвестиційні проекти					
Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу					
Тема 9. Менеджмент інвестицій	Менеджмент інвестицій	2			
Тема 10. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності					
Тема 11. Використання інвестицій	Використання інвестицій	2			
Усього		12			

Завдання до семінарських занять наведено на Порталі навчальних ресурсів інституту : <https://edu.htei.kh.ua/course/view.php?id=1022>.

5.3. Теми практичних занять

Теми дисципліни	Тема практичного заняття	Обсяг у годинах			
		денна		заочна	
		повна	скорочена	повна	скорочена
Тема 1. Методологічні основи інвестування	Методологічні основи інвестування				

Теми дисципліни	Тема практичного заняття	Обсяг у годинах			
		денна		заочна	
		повна	скорочена	повна	скорочена
Тема 2. Фінансові інвестиції	Фінансові інвестиції	2			
Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва	Інвестиції в засоби виробництва	2			
Тема 4. Інноваційна форма інвестицій	Інноваційна форма інвестицій	2			
Тема 5. Залучення іноземного капіталу	Залучення іноземного капіталу				
Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування	Обґрунтування доцільності інвестування	2			
Тема 7 Інвестиційні проекти	Інвестиційні проекти	2			
Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2			
Тема 9. Менеджмент інвестицій	Менеджмент інвестицій				
Тема 10. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	2			
Тема 11. Використання інвестицій	Використання інвестицій				
Усього		14			

Завдання до практичних занять наведено на Порталі навчальних ресурсів інституту : <https://edu.htei.kh.ua/course/view.php?id=1022>.

6. ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ

Основні види самостійної роботи, які запропоновані студентам:

1. Вивчення лекційного матеріалу.
2. Робота з опрацювання та вивчення рекомендованої літератури.
3. Вивчення основних термінів та понять рекомендованої літератури.
4. Підготовка до практичних занять, дискусій, роботи в малих групах, тестування (тести наведено у системі дистанційного навчання інституту).
5. Контрольна перевірка кожним слухачем особистих знань, питання для самоконтролю.

Питання, які пропонуються для самостійного вивчення за темами:

Тема 1. Методологічні основи інвестування

1. Взаємодія учасників інвестиційного ринку.
2. Інвестиційний клімат та фактори впливу на нього.
3. Держава як суб'єкт інвестування.
4. Індивідуальні та інституціональні інвестори.

Тема 2. Фінансові інвестиції

1. Інфраструктура ринку цінних паперів.
2. Призначення фондового ринку.
3. Методи оцінки інвестиційних якостей цінних паперів.
4. Формування портфеля цінних паперів та методи управління ним.

Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва

1. Особливості реалізації реального інвестування.
2. Оцінка об'єктів реальних інвестицій.
3. Особливості оцінки об'єктів нерухомості.

Тема 4. Інноваційна форма інвестицій

1. Суб'єкти та об'єкти інноваційного процесу.
2. Основні організаційні форми венчурного підприємництва.

Тема 5. Залучення іноземного капіталу

1. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення.
2. Інвестиції іноземних фірм та спільних підприємств.
3. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій.

Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестування

1. Види ставок.
2. Варіанти розрахунку відсотків.
3. Дисконтування та його види.
4. Капіталізація відсотків.

Тема 7. Інвестиційні проекти

1. Ціноутворення в інвестиційній сфері.
2. Життєвий цикл інвестиційного проекту.
3. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.

Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

1. Джерела фінансових ресурсів та їх цільове (переважне) використання.
2. Групи фінансових інструментів.

Тема 9. Менеджмент інвестицій

1. Системи інвестиційного планування.
2. Види поточних інвестиційних планів.
3. Система оперативного планування інвестиційної діяльності.
4. Бізнес-планування інвестиційних проектів.
5. Зміст основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту.

Тема 10. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності

1. Поняття про тендери.
2. Завдання тендерного торгу.
3. Способи проведення тендерів.

Тема 11. Використання інвестицій

1. Використання графіків Ганта при складанні календарного плану реалізації інвестиційних проектів.
2. Характеристика договору поставки та договору підряду як основних форм організації та регулювання відносин між учасниками при здійсненні закупівель.

Організація самостійної роботи студентів регламентується наступними нормативними документами:

- Положенням про самостійну роботу студентів Харківського торговельно-економічного-інституту КНТЕУ;
- Положенням про організацію освітнього процесу у Харківському торговельно-економічному інституті КНТЕУ.

7. ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ, ПЕРЕДБАЧЕНІ НАВЧАЛЬНИМ ПЛАНОМ

Не передбачено навчальним планом

8. СХЕМА НАРАХУВАННЯ БАЛІВ

8.1. Схема нарахування балів для студентів денної форми навчання

Навчальні роки	Поточний контроль (максимум 60 балів, мінімум 36)											Підсумковий контроль	Сума	
	Усього	у тому числі за темами												
		Тема 1	Тема 2	Тема 3	Тема 4	Тема 5	Тема 6	Тема 7	Тема 8	Тема 9	Тема 10			Тема 11
2019/ 2020	60	6	6	6	6	6	5	5	5	5	5	5	40	100

Види активності студентів з навчальної дисципліни протягом семестру:

1. Самостійне опрацювання тестів відповідно до теми дисципліни.
2. Відвідування аудиторних занять.

8.2. Схема нарахування балів для студентів заочної форми навчання

Не передбачено навчальним планом

9. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

Для визначення рівня засвоювання студентами навчального матеріалу використовуються такі форми та методи оцінювання:

Поточний контроль:

- для студентів денної форми навчання: оцінювання аудиторної роботи, експрес-опитування, виконання письмових контрольних робіт, оцінювання доповіді.

Умовою допуску до підсумкового контролю є виконання програми дисципліни (відпрацювання всіх практичних занять) і отримання оцінки за виконання завдань поточного контролю не менше 36 балів.

Підсумковий контроль:

- для студентів денної форми навчання: письмовий екзамен.

Організація та проведення контрольних заходів регламентується наступними нормативними документами:

- Положенням про оцінювання результатів навчання студентів;
- Положенням про організацію освітнього процесу у Харківському торговельно-економічному інституті КНТЕУ.

10. РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

10.1. Основні джерела інформації

1. Задоя А.О. Міжнародна інвестиційна діяльність : навчальний посібник / А. О. Задоя. – Дніпро : Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. – 122 с.
2. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / за загальною редакцією М. П. Бутка. – Київ : Центр учбової літератури, 2018. – 480 с.

10.2. Додаткові джерела інформації

3. Еш С. М. Ринок фінансових послуг : підручник / С. М. Еш. – Київ : Центр учбової літератури, 2015. – 400 с.
4. Петухова О. М. Інвестування : навчальний посібник / О. М. Петухова. – Київ : Центр учбової літератури, 2014. – 336 с.
5. Сазонець І. Л. Інвестування : підручник / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова. – Київ : Центр учбової літератури, 2011. – 312 с.