

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

071 Облік і оподаткування
шифр і найменування спеціальності

освітня програма /
спеціалізація

Облік і оподаткування
назва освітньої програми / спеціалізації

статус дисципліни

обов'язкова
обов'язкова чи вибіркова

Харків, 2019 рік

Розробник:

Дубровіна Віра Анатоліївна,
старший викладач кафедри міжнародних
економічних відносин та фінансів

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

02.12.2019 р.



підпис

В. А. Дубровіна

ініціали та прізвище

Керівник (гарант)
освітньої програми

Гриневич Людмила Володимирівна,
завідувачка кафедри економіки та обліку,
доктор економічних наук, доцент

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

02.12.2019 р.



підпис

Л. В. Гриневич

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 071 Облік і оподаткування галузі знань 07 Управління та адміністрування.

Метою викладання навчальної дисципліни є формування у майбутніх фахівців системи загальних компетентностей з теорії і методологічних основ інвестування та фахових компетентностей щодо обґрунтування інвестиційних рішень на основі прибутковості і 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 навчальних дисциплін «Фінанси, гроші та кредит», «Макроекономіка» та є основою для подальшого засвоєння навчальних дисциплін, таких як «Аналіз господарської діяльності», «Моделювання фінансово-господарської діяльності підприємства».

Мова викладання – українська.

2. ЗАПЛАНОВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Навчальна дисципліна забезпечує набуття студентами:

загальних компетентностей:

ЗК 1. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями, бути критичним та самокритичним;

ЗК 2. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу, проведення досліджень на відповідному рівні;

ЗК 7. Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності;

ЗК 10. Навички використання сучасних інформаційних систем і комунікаційних технологій.

фахових компетентностей:

ФК 1. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, робити узагальнення стосовно оцінки прояву окремих явищ, які властиві сучасним процесам в економіці;

ФК 2. Використовувати математичний інструментарій для дослідження соціально-економічних процесів, розв'язання прикладних завдань в сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування;

ФК 5. Проводити аналіз господарської діяльності підприємства та фінансовий аналіз з метою прийняття управлінських рішень.

програмних результатів навчання:

ПРН 1. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем;

ПРН 2. Розуміти місце і значення облікової, аналітичної, контрольної, податкової та статистичної систем в інформаційному забезпеченні користувачів обліково-аналітичної інформації у вирішенні проблем в сфері соціальної, економічної і екологічної відповідальності підприємств;

ПРН 8. Розуміти організаційно-економічний механізм управління підприємством та оцінювати ефективність прийняття рішень з використанням обліково-аналітичної інформації;

ПРН 9. Ідентифікувати та оцінювати ризики господарської діяльності підприємств;

ПРН 13. Усвідомлювати особливості функціонування підприємств у сучасних умовах господарювання та демонструвати розуміння їх ринкового позиціонування.

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. Функціональні учасники інвестиційного процесу. Інвестиційний процес та інвестиційний цикл. Інвестиційна стратегія: сутність та порядок розробки.

Тема 2. Теорія оцінки інвестицій

Концепція вартості грошей у часі. Визначення вартості інвестицій на основі простих процентів. Порядок застосування складних процентів в інвестиційній теорії. Методика розрахунку вартості грошових потоків в часі. Методи оцінювання ефективності інвестицій.

Тема 3. Фінансові інвестиції

Економічний зміст ринку цінних паперів. Характеристика основних видів цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів: емітенти та інвестори, торговці цінними паперами, депозитарні установи, організатори торгівлі, регулювання ринку цінних паперів. Поняття та типи інвестиційних портфелів. Визначення курсової вартості і дохідності цінних паперів. Оцінка облігацій. Оцінка векселів. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій.

Тема 4. Реальні інвестиції

Економічний зміст реальних інвестицій. Форми здійснення реального інвестування. Класифікація та структура капітальних інвестицій. Основні форми кругообігу реальних інвестицій. Інвестиційний аналіз підприємства як цілісного майнового комплексу. Оцінка нерухомості в інвестиційних цілях. Фінансування реальних інвестицій.

Тема 5. Механізм регулювання та управління інвестиційними проектами

Економічний зміст інвестиційних проектів. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Способи реалізації інвестиційних проектів. Склад техніко-економічного обґрунтування інвестицій. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту. Моніторинг інвестиційного проекту

Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Розробка стратегії формування фінансових ресурсів інвестування. Вартість капіталу. Фінансовий, операційний та загальний леверидж.

Тема 7. Інвестиційні ризики

Економічний зміст інвестиційних ризиків. Управління ризиками реальних інвестицій. Ризики фінансового інвестування. Заходи щодо запобігання ризикам або їх зменшення.

Тема 8. Регулювання інвестиційної діяльності

Державна інвестиційна політика. Типологія підсистем інвестиційної політики. Інвестиційний клімат держави. Чинники, що формують інвестиційний клімат країни. Індикатори рівня сприятливості інвестиційного клімату країни.

4. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

4.1. Структура навчальної дисципліни за формами навчання

Теми дисципліни	Обсяг у годинах																									
	денна форма												заочна форма													
	повна						скорочена						повна						скорочена							
	усього	у тому числі					усього	у тому числі					усього	у тому числі					усього	у тому числі						
Л		СЗ	ПЗ	ЛЗ	СРС	Л		СЗ	ПЗ	ЛЗ	СРС	Л		СЗ	ПЗ	ЛЗ	СРС	Л		СЗ	ПЗ	ЛЗ	СРС			
Тема 1. Методологічні основи інвестування	18	4		4		10										10	2					8				
Тема 2. Теорія оцінки інвестицій	18	4		4		10										10	2					8				
Тема 3. Фінансові інвестиції	18	4		4		10										12			2			10				
Тема 4. Реальні інвестиції	18	4		4		10										12						12				
Тема 5. Механізм регулювання та управління інвестиційними проектами	21	4		4		13										12						12				
Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	14	2		2		10										12						12				
Тема 7. Інвестиційні ризики	14	2		2		10										12			2			10				
Тема 8. Регулювання інвестиційної діяльності	14	2		2		10										10						10				
Усього годин / кредитів ECTS	135/4,5	26		26		83										90/3	4		4			82				

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	Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності	2		2	
	Функціональні учасники інвестиційного процесу	2			
Тема 2. Теорія оцінки інвестицій	Концепція вартості грошей у часі	2			
	Методи оцінювання ефективності інвестицій	2		2	
Тема 3. Фінансові інвестиції	Сутність фінансових інвестицій	2			
	Визначення курсової вартості і дохідності цінних паперів	2			
Тема 4. Реальні інвестиції	Економічний зміст реальних інвестицій	2			
	Інвестиційний аналіз підприємства як цілісного майнового комплексу	2			
Тема 5. Механізм регулювання та управління інвестиційними проектами	Економічний зміст інвестиційних проектів	2			
	Економічне обґрунтування інвестицій	2			
Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2			
Тема 7. Інвестиційні ризики	Інвестиційні ризики	2			
Тема 8. Регулювання інвестиційної діяльності	Регулювання інвестиційної діяльності	2			
Усього		26		4	

Лекційний матеріал доступний на Порталі навчальних ресурсів інституту : <https://edu.htei.kh.ua/enrol/index.php?id=979>.

5.2. Теми семінарських занять

Не передбачено навчальним планом

5.3. Теми практичних занять

Теми дисципліни	Тема практичного заняття	Обсяг у годинах			
		денна		заочна	
		повна	скорочена	повна	скорочена
Тема 1. Методологічні основи інвестування	Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності	2			
	Функціональні учасники інвестиційного процесу	2			
Тема 2. Теорія оцінки інвестицій	Концепція вартості грошей у часі	2			
	Методи оцінювання ефективності інвестицій	2			
Тема 3. Фінансові інвестиції	Сутність фінансових інвестицій	2			
	Визначення курсової вартості і дохідності цінних паперів	2		2	
Тема 4. Реальні інвестиції	Економічний зміст реальних інвестицій	2			
	Інвестиційний аналіз підприємства як цілісного майнового комплексу	2			
Тема 5. Механізм регулювання та управління інвестиційними проектами	Економічний зміст інвестиційних проектів	2			
	Економічне обґрунтування інвестицій	2			
Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2			
Тема 7. Інвестиційні ризики	Інвестиційні ризики	2		2	
Тема 8. Регулювання інвестиційної діяльності	Регулювання інвестиційної діяльності	2			
Усього		26		4	

Завдання до практичних занять наведено на Порталі навчальних ресурсів інституту : <https://edu.htei.kh.ua/enrol/index.php?id=979>.

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.

Завдання до самостійної роботи за темами:

Тема 1. Методологічні основи інвестування.

1. Міжнародні інвестиції, їх систематизація та особливості.
2. Ресурси суб'єктів інвестиційної діяльності.
3. Взаємодія факторних, фінансових та інвестиційних ринків в економічній системі.

Тема 2. Теорія оцінки інвестицій.

1. Аналіз поточної кон'юнктури інвестиційного ринку та виявлення сучасних тенденцій її розвитку.
2. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку з метою вибору основних напрямів стратегії інвестиційної діяльності і формування інвестиційного портфелю.
3. Рейтингування.

Тема 3. Фінансові інвестиції.

1. Активний і пасивний підхід у процесі формування інвестиційного портфелю.
2. Причини випуску корпоративних облігацій і характеристика їх покупців.
3. Біржові фондові операції.
4. Форвардний контракт.
5. Ф'ючерсні контракти.

Тема 4. Реальні інвестиції.

1. Правила формування портфелю реальних інвестицій.
2. Основні поняття інноваційної діяльності.
3. Фази розробки інвестиційних проектів.
4. Правила прийняття інвестиційних рішень.
5. Розробка бізнес-планів інвестиційних проектів.

Тема 5. Механізм регулювання та управління інвестиційними проектами.

1. Організаційна структура проекту.
2. Кадрове забезпечення виконання проекту.
3. Організаційна культура проекту.
4. Інформаційна система управління проектами.
5. Програмно-технічні засоби управління проектами.
6. Інструменти контролю виконання проекту.

Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу.

1. Прямі, непрямі витрати.
2. Календарне планування витрат.
3. Кошторис витрат проекту.
4. Методика складання бюджету «зверху вниз».
5. Методика складання бюджету «знизу вгору».

Тема 7. Інвестиційні ризики.

1. Ризики міжнародних інвестицій.
2. Ризики національних ринків.
3. Ризики для нерезидентів.
4. Ризики падіння курсів іноземних валют.
5. Зв'язок між фінансовими витратами і часом існування об'єкта інвестування.
6. Теорія Г. Марковіца.
7. Теорія В. Шарпа.

Тема 8. Регулювання інвестиційної діяльності.

1. Співвідношення між зовнішньоторговельною та інвестиційною політикою.
2. Державні гарантії і двосторонні інвестиційні угоди.
3. Політика стимулювання припливу інвестицій.
4. Фінансові стимули та податкові пільги інвесторам.
5. Спеціальні економічні зони та індустриальні парки як механізми залучення інвестицій.

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		
2019/2020	60	6	6	8	8	8	8	8	8	40	100

8.2. Схема нарахування балів для студентів заочної форми навчання

Навчальні роки	Поточний контроль (максимум 60 балів, мінімум 36)				Підсумковий контроль	Сума
	усього	у тому числі за видами активності				
		вид 1	вид 2			
2019/2020	60	50	10	40	100	

Види активності студента з навчальної дисципліни протягом семестру:

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

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;

- для студентів заочної форми навчання: оцінювання аудиторної роботи, оцінювання результатів самостійного вирішення практичних завдань, виконання робіт аналітичного спрямування.

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;
- для студентів заочної форми навчання: залік.

Організація та проведення контрольних заходів регламентується наступними нормативними документами:

- Положенням про оцінювання результатів навчання студентів у Харківському торговельно-економічному інституті КНТЕУ;
- 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. Самоєнкова О. В. Інвестиційна діяльність в Україні : тенденції та перспективи / О. В. Самоєнкова // Ефективна економіка. – 2019. – № 5. – Режим доступу : <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=7052>. – Станом на 01.12.2019. – Назва з екрана.