



<p>УХВАЛЕНО вченою радою Харківського національного педагогічного університету імені Г.С. Сковороди протокол № 3 від « 12 » червня 2020 року</p>		<p>Система управління якістю ХНПУ імені Г.С. Сковороди</p> <p>ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ</p> <p>Інвестування</p>	<p>ЗАТВЕРДЖЕНО В.о. ректора Харківського національного педагогічного університету імені Г.С. Сковороди Ю. Водичак</p>  <p>від « 12 » червня 2020 р.</p>
--	---	--	--

НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА

ІНВЕСТУВАННЯ

(назва навчальної дисципліни)

рівня вищої освіти Першого (бакалаврського)
(назва рівня вищої освіти)

галузі знань 05 Соціальні та поведінкові науки
(шифр і назва галузі знань)

спеціальності 051 Економіка
(код і назва спеціальності)

освітня програма Економіка, управління та право
(шифр і назва)

Шифр за навчальним планом ЦДВВС-1.44

Харків – 2020 рік

Розробник програми: Ю.Олійник кандидат педагогічних наук,
доцент кафедри економічної теорії, фінансів
і обліку

Рецензенти: В. Соляр кандидат економічних наук, доцент,
завідувач кафедри економічної теорії, фінансів
і обліку

І. Прокопенко кандидат педагогічних наук,
доцент кафедри економічної теорії ХНПУ імені
Г.С. Сковороди

Обговорено та рекомендовано до затвердження вченою радою юридичного факультету
протокол № 10 від «10» червня 2020 року

Голова ради  (В.О. Процевський)
(підпис) (прізвище та ініціали)

Схвалено центром ліцензування, акредитації і контролю якості освіти

Директор  (І. Єсьман)
(підпис) (прізвище та ініціали)

1. Пояснювальна записка

Програма *вибіркової* навчальної дисципліни *Інвестування* складена відповідно до освітньої програми підготовки фахівців першого (бакалаврського) рівня вищої освіти, галузі знань *05 Соціальні та поведінкові науки спеціальності 051 Економіка*.

Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою викладання дисципліни «Інвестування» є надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційних процесів, вивчення головних закономірностей і механізмів інвестиційних відносин, розкриття основних концепцій та моделей оцінки ефективності інвестиційних проектів, набуття вмій та навичок використовувати ці теоретичні знання в практиці інвестування, набуття практичних навичок та вмій прийняття економічно обґрунтованих інвестиційних рішень в умовах ринкової економіки.

Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестування» є ознайомлення студентів з основними теоретичними аспектами інвестування; відпрацьовування навичок, розв'язання конкретних практичних задач; розвиток навичок творчого підходу до проблем оцінки та вибору інвестиційних проектів.

У результаті вивчення навчальної дисципліни відповідно до освітньої програми формуються **програмні компетентності**:

ЗК 1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК 2. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК 3. Навички використання інформаційних і комунікаційних технологій.

ЗК 4. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК 5. Здатність до креативного та критичного мислення.

ЗК 6. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ФК 1. Здатність описувати економічні процеси і явища на основі теоретичних та прикладних моделей, аналізувати і змістовно інтерпретувати отримані результати.

ФК 2. Розуміння основних особливостей сучасної світової та національної економіки, інституційної структури, напрямів соціальної, економічної та зовнішньоекономічної політики держави.

ФК 3. Здатність застосовувати комп'ютерні технології обробки даних для вирішення економічних завдань, здійснення аналізу інформації та підготовки аналітичних звітів.

ФК 4. Здатність самостійно виявляти проблеми економічного характеру при аналізі конкретних ситуацій, пропонувати способи їх вирішення.

Передумовою вивчення дисципліни «Інвестування» є наступні дисципліни: «Мікроекономіка», «Макроекономіка», «Міжнародна економіка», «Економіка підприємства», «Фінанси», «Фінансова економіка».

Результати навчання за дисципліною

У результаті опанування змісту навчальної дисципліни здобувачі мають досягнути таких **програмових результатів навчання**:

ПРН 2. Демонструвати стійке розуміння принципів економічної науки, особливостей функціонування економічних систем.

ПРН 3. Використовувати аналітичний та методичний інструментарій для розуміння логіки прийняття господарчих рішень різними економічними агентами (індивідуумами, домогосподарствами, підприємствами та органами державної влади).

ПРН 4. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у сфері економічної діяльності.

ПРН 5. Пояснювати моделі соціально-економічних явищ з погляду фундаментальних принципів і знань на основі розуміння основних напрямів розвитку економічної науки.

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

ПРН 9. Проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності.

ПРН 11. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПРН 12. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання соціально-економічних даних, збирати та аналізувати необхідну інформацію, розраховувати економічні та соціальні показники.

ПРН 19. Демонструвати вміння абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик економічних систем різного рівня, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 3 кредити ЄКТС 90 годин.

2. Зміст навчальної дисципліни за модулями та темами

Модуль 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності

Тема 1.1 Методологічні основи інвестування

Поняття, сутність та класифікація інвестицій. Економічний зміст, мета та завдання інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Інвестиційний ринок. Елементи інвестиційного ринку та їх взаємозв'язок. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку. Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат: інвестиційна активність населення; правове поле та політична воля адміністрації. Шляхи активізації інвестування. Напрямки створення сприятливих умов інвестування.

Тема 1.2. Суб'єкти й об'єкти та організаційно-правове регулювання інвестиційної діяльності.

Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми та компанії. Мотивація інвестиційної діяльності. Перелік об'єктів інвестиційної діяльності. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфельів та їх взаємозв'язок.

Тема 1.3. Залучення іноземного капіталу.

Характеристика іноземних інвестицій. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна а інвестиційна діяльність та її чинники. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Політика держави з залучення іноземних інвестицій.

Тема 1.4. Фінансові інвестиції.

Характеристика фінансових інвестицій. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Капітал, що інвестується; його різновиди .Фондова біржа. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Порядок формування портфеля цінних паперів.

Тема 1.5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій.

Економічна сутність реальних інвестиції, інноваційного процесу. Прямий портфельні інвестиції. Венчурні інвестиції. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки нерухомості. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Модуль 2. Економічне обґрунтування інвестиційної діяльності

Тема 2.1. Обґрунтування доцільності інвестування.

Розробка загальних положень інвестиційного процесу. Загальна послідовність аналізу проекту. Бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування. Оцінка умов розміщення об'єктів інвестування.

Тема 2.2. Інвестиційні проекти.

Зміст, форми і порядок розробки інвестиційного проекту. Типи інвестиційних проектів. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційного проекту. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Врахування ризиків в процесі реалізації інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту.

Тема 2.3. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу.

Фінансові ресурси інвестування: поняття та їх класифікація. Способи залучення капіталу. Власні, позичкові й залучені інвестиції. Методи формування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури джерел інвестування ресурсів.

Тема 2.4. Менеджмент і використання інвестицій.

Зміст управління інвестиційними проектами. Інвестиційне проектування. Способи реалізації інвестиційних проектів. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання. Методи, види й напрямки моніторингу. Приймання інвестором виконаних робіт, етапів та готових об'єктів. Моніторинг оновлення виробництва.

3. Засоби діагностики успішності навчання

Система контролю та оцінювання знань студентів враховує види занять, які передбачають лекційні, семінарські заняття, а також самостійну роботу і виконання індивідуальних завдань. Оцінювання знань студента під час навчальних занять має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Робота студентів на заняттях протягом семестру, включає: участь у дискусіях; підготовку: рефератів, презентацій, доповідей; експерт-тестування; виконання індивідуального завдання.

4. Форма підсумкового контролю успішності навчання – залік

5. Рекомендовані джерела

Базові

1. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 400 с.
2. Гриньова В.М. Інвестування: підручник / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда. – К.: Знання, 2008. – 458 с.
3. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник [для студ. вищ. навн. закл.] / А. П. Дука. – К.: Каравела, 2012. – 432 с.
4. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. [для студ. вищ. навн. закл.] / Т. В. Майорова. – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 472 с.
5. Мойсеєнко І.П. Інвестування: Навч. посіб. / І.П. Мойсеєнко – К.: Знання, 2006. – 490 с.

Допоміжні

1. Слободян О.А. Гармонізація законодавства у сфері спільного інвестування до законодавства Європейського Союзу // Цивільне законодавство України в контексті розвитку Європейського приватного права : монографія / Р.О. Стефанчук, Ю.В. Білоусов, Н.Л. БондаренкоЗелінська [та ін.]; за заг. ред. Ю.В. Білоусова. – К. : Ред. журн. «Право України», 2013. – С. 155-169.
2. Борщ Л. М. Інвестування: теорія і практика: навчальний посібник / Л. М. Борщ. – К. : Знання, 2005. – 470 с. – (Вища освіта ХХІ століття).
3. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: навчальний посібник / Майорова Т. В. – [вид.3-є, перероб. та доп.]. – К. : ЦНЛ, 2004. – 377 с.
4. Музиченко А. С. Інвестиційна діяльність в Україні: навч. посіб. для студ. вуз. / Музиченко А.С. – К. : Кондор, 2005. – 406 с.
5. Сазонець І. Л. Інвестування: міжнародний аспект / Сазонець І. Л., Федорова В. А. – К. : Центр навчальної літератури, 2007. – 271 с.: табл.
6. Сазонець І. Л. Міжнародна інвестиційна діяльність: навчальний посібник / Сазонець І. Л., Джусов О. А., Сазонець О. М. – К. : Центр навч. літератури, 2007. – 303 с.
7. Фінансовий менеджмент: Підручник. – 2-ге вид., стер. Затверджено МОН / Шелудько В.М. – К., 2013. – 375 с.
8. Череп А. В. Інвестознавство: навчальний посібник/ Череп А.В. – К. : Кондор, 2006. – 397 с.