

	<p style="text-align: center;">Силабус навчальної дисципліни «ІНВЕСТУВАННЯ»</p> <p>Ступінь вищої освіти – перший (бакалаврський) рівень Спеціальність: 073 «Облік і оподаткування» Освітня програма «Податкова справа в системі державного контролю» Рік навчання: 2. Семестр: 4. Кількість кредитів: 4 (120 год.) Мова викладання: українська Підсумковий контроль – диференційований залік Форма проведення занять – лекції, семінарські заняття</p>
---	---

Викладач курсу	ЧУНИЦЬКА ІРИНА ІВАНІВНА, доктор економічних наук, професор
Е-mail	chunitskaya_307@ukr.net
Електронна версія курсу	https://moodle.dpu.edu.ua/course/view.php?id=653
Консультації	<i>Очні консультації: середа, 13.00-14.00, кафедра фінансових ринків</i> <i>Онлайн-консультації за потребою</i>

Коротка анотація курсу. Метою навчальної дисципліни «Інвестування» є формування теоретичної та нормативно-методичної бази, необхідної для провадження інвестиційної діяльності.

Головними завданнями навчальної дисципліни є: ознайомлення із теоретичними та правовими основами інвестування, необхідними для подальшого оволодіння практикою інвестування; визначення основних суб'єктів інвестиційної діяльності та окресленні їх ролі у інвестиційних процесах; вивчення особливостей фінансових, реальних, іноземних та інноваційних інвестицій; опанування уміння розраховувати доцільність реалізації інвестиційних проектів та визначати оптимальне фінансове забезпечення інвестиційних проектів; ознайомлення з основами інвестиційного менеджменту інвестицій та етапами інвестиційного процесу.

1. Формат курсу – змішаний.

2. Компетентності, які мають бути сформовані в результаті опанування навчальної дисципліни:

Інтегральна компетентність: Здатність розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми під час професійної діяльності у сфері обліку, аудиту та оподаткування або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів економічної науки і характеризується комплексністю й невизначеністю умов.

Загальні компетентності:

Здатність до абстрактного мислення, аналізу, синтезу.

Спеціальні компетентності:

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.

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

3. Результати навчання

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

Визначати напрями підвищення ефективності формування фінансових ресурсів, їх розподілу та контролю використання на рівні підприємств різних організаційно-правових форм власності.

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

4. Обсяг курсу

Вид заняття	Загальна кількість годин
Лекції	32
семінарські заняття	28
індивідуально-консультаційна робота	2
самостійна робота	58

5. Технічне й програмне забезпечення/обладнання – мультимедійне забезпечення.

6. Політика курсу – дотримання академічної доброчесності відповідно до «Положення про академічну доброчесність в ДПУ». Політика курсу спрямована на: запобігання та виявлення академічного плагіату в наукових працях здобувачів освіти та виконаних завданнях; розвиток навичок коректної роботи із джерелами інформації та впровадження практики належного цитування; дотримання вимог наукової етики та поваги до інтелектуальних надбань; активізація самостійності й індивідуальності при створенні авторського продукту і відповідальності за порушення загальноприйнятих правил цитування.

7. Схема дисципліни

	Тема, план	Форма заняття та діяльності	Результати навчання	Вага оцінки к-ть балів
	ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ I. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТУВАННЯ Тема 1. НАУКОВІ ТА ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ЗАСАДИ ІНВЕСТУВАННЯ <i>План лекційного заняття</i> 1. Економічна природа та класифікація інвестицій. 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності. 3. Інвестиційний процес: сутність та етапи. 4. Ринок інвестицій та його інфраструктура.	<i>Лекції-бесіди</i> <i>Семінари:</i> <i>тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, обговорення наукових публікацій</i>	Знати: класифікацію інвестицій, їх взаємозв'язок; сутність інвестиційного циклу та інвестиційного процесу; види та функції інвесторів та учасників інвестиційної діяльності; поняття інвестиційного клімату; фактори формування інвестиційного клімату; роль держави як суб'єкта інвестиційної діяльності; функціональних учасників інвестиційної діяльності	2
	Тема 2. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ <i>План лекційного заняття</i> 1. Суть фінансових інвестицій. 2. Оцінка ефективності фінансових інвестицій.	<i>Лекції-бесіди, лекції-консультації;</i> <i>Семінари:</i> <i>тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання,</i>	Знати та вміти визначати: фінансові інвестиції; особливості аналізу та оцінки ефективності фінансових інвестицій; особливості формування портфеля цінних паперів; учасників ринку цінних паперів та їх функції; сутність та	2

	3. Інвестиційний портфель цінних паперів	<i>ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>	види фінансових інструментів; здійснювати аналіз сучасного стану фінансового інвестування в Україні	
	Тема 3. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ <i>План лекційного заняття</i> 1. Реальні інвестиції: сутність та форми. 2. Оцінка ефективності реальних інвестицій. 3. Реальний інвестиційний портфель.	<i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>	Досліджувати та аналізувати: економічну сутність реальних інвестицій та їх структуру; ефективне використання реальних інвестиційних активів; підходи до формування портфеля реальних інвестицій; природу реальних інвестицій; джерела фінансування капітальних інвестицій в Україні та їх статус; стандарти оцінки реальних інвестиційних активів; методи оцінки реальних інвестиційних активів	2
	Тема 4. ІННОВАЦІЙНЕ ІНВЕСТИВАННЯ <i>План лекційного заняття</i> 1. Суть та форми інноваційних інвестицій. 2. Венчурні інвестиції. 3. Особливості реалізації інтелектуальних інвестицій.	<i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>	Знати: економічну сутність інноваційного процесу; особливості і оцінювання, ефективності інноваційних інвестицій; джерела венчурного капіталу; особливості венчурного бізнесу в Україні; суть венчурного інвестування; суб'єктів інноваційного інвестування; особливості державного регулювання інноваційної діяльності в Україні	2
	Тема 5. ІНОЗЕМНІ ІНВЕСТИЦІЇ <i>План лекційного заняття</i> 1. Міжнародна інвестиційна діяльність та її фактори. 2. Основні види та форми іноземних інвестицій. 3. Прямі іноземні та портфельні інвестиції.	<i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>	Знати та вміти визначати: сутність міжнародних інвестицій та їх необхідність для країни-одержувача; форми та види прямих іноземних інвестицій; сучасний стан та проблеми іноземного інвестування в Україні; критерії привабливості і країн для іноземного інвестора; особливості державного регулювання іноземних інвестицій в Україні; причини та необхідність залучення іноземних інвестицій; правові основи для залучення іноземних інвестицій	2
	ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ПРАКТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИВАННЯ Тема 6. ОБҐРУНТУВАННЯ ДОЦІЛЬНОСТІ ІНВЕСТИВАННЯ <i>План лекційного заняття</i> 1. Методи інвестиційного аналізу. 2. Методи оцінки ефективності інвестицій.	<i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>	Досліджувати та аналізувати: методи інвестиційного аналізу; фінансові та математичні принципи інвестиційного проектування; методи оцінки ефективності інвестицій; особливості вимірювання інвестиційного ризику; індекс окупності; період дисконтування окупності; ризики на інвестиційних	2

	3. Оцінка інвестиційних ризиків.	<i>завдань, обговорення наукових публікацій</i>	ринках; класифікацію інвестиційних ризиків	
	Тема 7. ФІНАНСОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЦЕСУ <i>План лекційного заняття</i> 1. Фінансові ресурси інвестицій. 2. Способи залучення інвестиційного капіталу. 3. Структурування інвестиційного капіталу.	<i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>	Знати: фінансові інвестиційні ресурси; структуру інвестиційних джерел; проблеми формування та накопичення фінансових ресурсів підприємства для забезпечення інвестиційної діяльності; позитивні та негативні аспекти використання різних джерел інвестиційних ресурсів; особливості кредитування інвестицій підприємства; форфейтинг та його сутність; фінансові, операційні та загальні важелі структурування капіталу	2
	Тема 8. ОСНОВИ РОЗРОБКИ ТА РЕАЛІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ <i>План лекційного заняття</i> 1. Сутність, складові та класифікація інвестиційних проєктів. 2. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проєктів. 3. Моніторинг реалізації інвестиційного проєкту.	<i>Лекції-бесіди Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, обговорення наукових публікацій</i>	Знати та вміти визначати: концепцію інвестиційного проєкту; життєвий цикл інвестиційного проєкту; основні критерії ефективності інвестиційного проєкту; учасників інвестиційного проєктування; здійснювати оцінку капітальної вартості інвестиційного проєкту; аналізувати та визначати прибуток інвестиційного проєкту; практику формування бізнес-плану; фінансові показники інвестиційного проєкту	2
	Тема 9. ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ <i>План лекційного заняття</i> 1. Суть, функції та механізм управління інвестиціями. 2. Інвестиційна стратегія та порядок її розвитку. 3. Організація управління інвестиційними проєктами.	<i>Лекції-бесіди, лекції-консультації; Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, розв'язання ситуаційних завдань, обговорення наукових публікацій</i>	Досліджувати та аналізувати: особливості управління інвестиціями; принципи та послідовність розробки інвестиційної стратегії; концепцію інвестиційної стратегії та її роль у загальній стратегії розвитку; критерії оцінки інвестиційної стратегії підприємства; методи інвестиційного планування	2
	Тема 10. РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ <i>План лекційного заняття</i> 1. Форми та методи регулювання інвестиційної діяльності. 2. Державна інвестиційна стратегія та політика, її основні напрями. 3. Міжнародне регулювання інвестиційної діяльності.	<i>Лекції-бесіди Семінари: тестові завдання, доповіді, презентації, усні та письмові відповіді на теоретичні запитання, ситуаційні запитання, запитання понятійного апарату, обговорення наукових публікацій</i>	Знати: особливості державного регулювання інвестиційної діяльності; види прямого і непрямого впливу держави на інвестиційний процес; процес активізації учасників інвестиційної діяльності; міжнародні угоди про інвестиції та захист інвестицій; державне забезпечення діяльності суб'єктів інвестування; світовий досвід регулювання інвестиційної діяльності	2

8. Система оцінювання

Модулі	Модуль 1 - 20 балів					Контрольний захід №1	Диференційований залік - 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів
Загальна кількість балів за модулем №1	10							
Теми	T.1	T.2	T.3	T.4	T.5			
Відповідь на семінарському занятті	2	2	2	2	2			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Модулі	Модуль 2 - 30 балів					Контрольний захід №1		
Загальна кількість балів за модулем №2	20							
Теми	T.6	T.7	T.8	T.9	T.10			
Відповідь на семінарських заняттях	2	2	2	2	2			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Індивідуальна робота	5							
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання MOODLE	5							

9. Шкала оцінювання

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Оцінка за національною шкалою	
			Екзамен	Залік
90-100	A	відмінно	Відмінно	Зараховано
80-89	B	дуже добре	Добре	
70-79	C	добре		
60-69	D	задовільно	Задовільно	
50-59	E	достатньо		
35-49	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Незадовільно	Незараховано
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту		

10. Політика оцінювання

Політика щодо дедлайнів та перескладання: Завдання, які виконуються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (- 1 бал). Перескладання модулів відбувається із дозволу деканату Факультету за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Політика щодо академічної доброчесності: Наукові роботи перевіряються на наявність плагіату і допускаються до захисту із коректними текстовими запозиченнями не більше 20%. Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів).

Політика щодо відвідування: Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

Загальна система оцінювання курсу	Виконання всіх видів навчальних робіт впродовж семестру / диференційований залік – 50/50%
Вимоги до письмової роботи	Вивчення окремих питань, що передбачені для самостійного опрацювання. Оцінюється робота з тими матеріалами, які не задіяні в виконанні здобувачами домашніх завдань. Оцінка проводиться за складовою системи, в тому числі: коментарів до певних тем з зазначених матеріалів; рефератів, підготовлених здобувачем, обсягом до 10 сторінок формату А4 (обов'язково розробити до реферату презентації – не менше 7 слайдів) за тематикою, що дотична темі дисертації.
Семінарські заняття	Семінарські заняття проводяться згідно з розкладом у відповідності з планами семінарських занять на основі опрацювання лекційних матеріалів, основної та додаткової літератури (наприклад: тестовий контроль, звіт про виконану самостійну роботу, демонстрація практичної навички, тощо). Поточний контроль (засвоєння окремих тем) проводиться у формі усного опитування або письмового експрес-контролю на лекціях та семінарських заняттях, у формі виступів здобувачів з доповідями при обговоренні навчальних питань на семінарських заняттях. При оцінці роботи здобувача на семінарському занятті враховується: відвідуваність занять, активна і продуктивна участь на заняттях, вивчення літературних джерел, своєчасне виконання всіх завдань.
Умови підсумкового контролю	Підсумковий семестровий контроль з дисципліни є обов'язковою формою контролю навчальних досягнень здобувачів. Він проводиться у письмовій формі у вигляді диференційованого заліку. Терміни проведення підсумкового семестрового контролю встановлюються графіком навчального процесу, а обсяг навчального матеріалу, який виноситься на підсумковий семестровий контроль, визначається робочою програмою дисципліни. Підсумковий контроль здійснюється під час проведення навчальних занять і має на меті перевірку засвоєння здобувачами навчального матеріалу. Форми оцінювання поточної навчальної діяльності стандартизовані і включають контроль теоретичної підготовки із врахуванням тематики дисертації. Максимальна кількість балів, яку може набрати здобувач за поточну навчальну діяльність, становить 50 балів. Сумарна кількість балів за вивчення дисципліни за семестр розраховується як сума балів, отриманих за результатами поточного контролю та балів, отриманих за результатами диференційованого заліку. Максимальна сума балів за семестр складає 100 балів.

11. Рекомендована література

Основна:

1. Давиденко Н.М., Скрипник Г.О. Інвестування: підручн. Київ: ФОП «Ямчинський В.О.», 2021. 460 с
2. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підручн. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 470 с.
3. Кальний С. В. Інвестування: практикум : навч. посіб. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.
4. Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб.: для студентів ВНЗ. Нац. ун-т харч. технологій. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 335 с.
5. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 року №1560-ХІІ. URL:

<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>

Допоміжна:

6. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
7. Музиченко А.С. Інвестиційна діяльність в Україні: навч. посіб. Київ : Кондор, 2018. 406 с.
8. Сазонець І. Л., Федорова В. А., Гладченко А. Ю. Інвестування: підручн. для студентів вищих навчальних закладів. Львів : Новий світ-2000, 2019. 388 с.
9. Степанова А. А. Інвестування в схемах і таблицях: підручн. Київ : Ліра-К, 2021. 103 с..
10. Чуницька І. І., Макаренко О. Я. Іноземні інвестиції в економіку України: сучасний стан та шляхи покращення інвестиційного клімату. *Збірник наукових праць Університету державної фіскальної служби України*. 2019. № 1. С. 246-263. URL: <http://www.nbu.gov.ua/ejournals/Znprnudps/index.html>
11. Чуницька І. І., Морозова І. В. Інвестиційний клімат України: сутність, проблеми та шляхи їх вирішення. *Приазовський економічний вісник*. 2019. № 3 (14). С. 111-117. URL: http://rev.kpu.zp.ua/journals/2019/3_14_uk/21.pdf
12. Чуницька І. І., Нізельська М. А. Прямі іноземні інвестиції в Україну: проблеми та шляхи їх вирішення. *Приазовський економічний вісник*. 2019. №3 (14). С. 118-122. URL: http://rev.kpu.zp.ua/journals/2019/3_14_uk/22.pdf
13. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навч. посіб. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

Інформаційні ресурси Інтернет:

14. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>.
15. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.mof.gov.ua/>
16. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua>.
17. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://nssmc.gov.ua>
18. Офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: www.uaib.com.ua
19. Офіційний сайт Фонду гарантування вкладів фізичних осіб. URL: www.fg.org.ua
20. The Federal Reserve System (FRS). URL: <http://www.federalreserve.gov>.
21. The Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD). URL: <http://www.oecd.org>.
22. The World Economic Forum. URL: www.welforum.org.

Міжнародні видання:

23. Bodie, Kane & Marcus, Investments (with Connect Plus access), 12 th editaon, New York, NY: McGrawHill, 2021
24. Cloyne J., Ferreira C., Froemel M., Surico P. Monetary Policy, Corporate Finance and Investment. *Journal of the European Economic Association*. 2023. URL: <https://doi.org/10.1093/jeea/jvad009>
25. Global Financial Stability Report. URL: <http://www.imf.org/en/Publications/GFSR>
26. Maela Giofre, COVID-19 stringency measures and foreign investment: An early assessment. *The North American Journal of Economics and Finance*. 2021. URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1062940821001492>
27. Qosimova D., Ko'chimov A. Fundamentals of Investment Environment in the Process of Digital Transformation of the Economy. *Vital Annex : International Journal of Novel Research in Advanced Sciences*, 2022. №1(5), pp. 55–59. URL: <https://www.innosci.org/IJNRAS/article/view/448>