

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

(найменування центрального органу виконавчої влади у сфері освіти і науки)

Національний університет «Запорізька політехніка»

(повне найменування закладу вищої освіти)

Кафедра

Фінанси, банківська справа та страхування

(назва кафедри, яка відповідає за дисципліну)



“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Ректор (перший проректор)

В.Г. Прушківський

2019 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ППВС 14 Інвестування

(код і назва навчальної дисципліни)

спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

(код і назва спеціальності)

освітня програма (спеціалізація) Фінанси і кредит

(назва спеціалізації)

інститут, факультет Економіко-гуманітарний інститут, факультет економіки та управління

(назва інституту, факультету)

мова навчання державна

2019 рік

Робоча програма «Інвестування» для студентів
(назва навчальної дисципліни)
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»,

освітня програма (спеціалізація) Фінанси і кредит.
(назва спеціалізації)

„27” серпня 2019 року - 15 с.

Розробники: Силенко С.А., доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування

(вказати авторів, їхні посади, наукові ступені та вчені звання)

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри
Фінанси, банківська справа та страхування

Протокол від “27” серпня 2019 року № 1

Завідувач кафедри Фінанси, банківська справа та страхування

_____ (С. В. Шарова)
(підпис) (прізвище та ініціали)
“ _____ ” _____ 20__ року

Схвалено науково-методичною комісією факультету економіки та управління

Протокол від “25” вересня 2019 року № 22

“ _____ ” _____ 20__ року Голова (В.В. Корольков)
(підпис) (прізвище та ініціали)

Узгоджено групою забезпечення освітньої програми*

“ _____ ” _____ 20__ року Керівник групи _____
(_____)
(підпис) (прізвище та ініціали)

*Якщо дисципліна викладається не випусковою кафедрою

© НУ «Запорізька політехніка», 2019 рік

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів -4	Галузь знань <u>07 «Управління та адміністрування»</u>	вибіркова	
	Спеціальність (освітня програма, спеціалізація): <u>072 - Фінанси, банківська справа та страхування</u> (Фінанси і кредит)		
Модулів – 1		Рік підготовки:	
Змістових модулів – 2		4-й	4-й
Індивідуальне науково-дослідне завдання _____ - _____ <small>(назва)</small>		Семестр	
Загальна кількість годин - 120		8-й	8-й
		Лекції	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи студента - 6	Освітній ступінь: бакалавр	22 год.	6 год.
		Практичні, семінарські	
		22 год.	2 год.
		Лабораторні	
		- год.	- год.
		Самостійна робота	
		76 год.	112 год.
		Індивідуальні завдання:	
-	контр. робота		
		Вид контролю: іспит	

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання – 36,7 % до 63,3 %

для заочної форми навчання – 6,7% до 93,3%.

2. Мета навчальної дисципліни

Мета:

- формування системи знань теорії та практики прийняття рішень у сфері обґрунтування інвестиційної стратегії, виборі напрямів та форм інвестування та вивчення найсуттєвіших характеристик процесу інвестування у національній економічній системі.

Завдання:

- вивчити теоретичні засади інвестиційної діяльності;
- вивчення у логічній послідовності базових понять інвестування;
- сформувати теоретичну та методологічну базу, необхідну для подальшого оволодіння практикою реального, фінансового та інноваційного інвестування;
- навчити студентів оцінювати інвестиційні рішення в умовах ринку;
- виробити вміння оцінювати доцільність реалізації інвестиційних проектів в умовах невизначеності;
- правильно визначати методи фінансування інвестиційної діяльності та напрямки регулювання інвестиційної діяльності;
- проведення систематичної перевірки та самоперевірки знань студентів з метою виявлення рівня розуміння та ступеня засвоєння вивченого ними матеріалу.

Оволодіння дисципліною «Інвестування» дозволить майбутнім бакалаврам об'єктивно оцінювати економічні процеси, які відбуваються у суспільстві; розуміти суть і тенденції розвитку фінансових відносин та більш повно сформувати свої професійні інтереси та визначити своє потенційне місце у структурі народного господарства та бізнесу

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен отримати:

а) загальні компетентності:

- здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. **ЗК02.**
- здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями. **ЗК07**
- здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел. **ЗК08.**

б) фахові компетентності:

Фахові компетентності, яких набуватимуть здобувачі в процесі вивчення навчальної дисципліни «Інвестування»

Компетенції згідно освітньої програми	Складові компетентності
Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища. СК01	Здатність визначати сутність інвестування, роль в економіці, функції на мікро- та макрорівнях.
	Здатність визначати форми та види інвестицій

Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури. СК02	Здатність аналізувати взаємодію між суб'єктами фінансової системи та враховувати особливості їх функціонування
	Здатність проводити аналіз та оцінку ефективності функціонування фінансних інвестицій в економічній системі держави
	Здатність сформулювати теоретичну та методологічну базу, необхідну для подальшого оволодіння практикою реального, фінансового та інноваційного інвестування
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). СК03	Здатність правильно визначати методи фінансування інвестиційної діяльності та напрямки регулювання інвестиційної діяльності
	Здатність аналізувати джерела фінансування інвестиційних проектів
	Здатність обирати засоби та методи вибору інвестиційних проектів за умови ризику
Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення СК10	Здатність до формування висновків про стан та тенденції розвитку фінансів галузей національної економіки за результатами дослідження

очікувані програмні результати навчання:

- аналізувати економічні категорії та ряд показників, які характеризують інвестиційні процеси та оцінити їх ефективність;
- усвідомити принципи державного управління інвестиційною діяльністю, форми та інструменти державного регулювання інвестування та функції, методи державного управління інвестиційною діяльністю;
- усвідомити принципи побудови класичного інвестиційного портфеля;
- усвідомити сутність державної інноваційної політики, прями та непрямі методи регулювання інноваційної діяльності;
- – визначати інвестиційну привабливість підприємств, регіону, галузі, країни;
- – враховувати та аналізувати інвестиційні ризики, що виникають;
- – складати бізнес-план конкретного інвестиційного проекту

3. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності

Тема 1. Теоретичні основи інвестування. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності

Сучасні концепції та підходи до трактування економічної сутності інвестицій. Процеси вкладення капіталу та отримання прибутку, їх сутність та зміст.

Тема 2. Фінансові інвестиції

Ринок цінних паперів та його сутність. Структура ринку фінансових ресурсів. Національний та міжнародний ринок цінних паперів. Класифікація учасників ринку цінних паперів. Інфраструктури учасники ринку цінних паперів. Фінансові посередники: необхідність та особливості їх діяльності. Принципи функціонування цивілізованого ринку цінних паперів. Тенденції розвитку сучасного ринку цінних паперів.

Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва

Реальні інвестиції та їх структура. Види та форми реальних інвестицій. Особливості інвестування реального сектору економіки. Технологічна та відтворювальна структура капітальних вкладень.

Змістовий модуль 2. Напрямки інвестиційної діяльності

Тема 4. Інноваційна форма інвестицій

Сутність та класифікація інновацій. Базисні інновації, що реалізують великі винаходи. Поліпшуючі інновації, що звичайно реалізують дрібні і середні винаходи. Псевдоінновації (модернізація), спрямовані на часткове поліпшення застарілих поколінь техніки і технологій.

Тема 5. Залучення іноземного капіталу

Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Типи іноземних інвестицій та їх роль для країни-реципієнта. Переваги та недоліки іноземного інвестування. Мотивація створення прямих іноземних інвестицій у зарубіжних країнах. Класифікація прямих іноземних інвестицій. Законодавче регулювання іноземних інвестицій. Особливості залучення іноземних інвестицій в економіку України.

Тема 6. Обґрунтування доцільності інвестицій

Загальна характеристика методів оцінювання ефективності реальних інвестицій. Концепція вартості грошей у часі. Економічна сутність дисконтування. Особливості визначення ставки дисконтування. Майбутня й теперішня вартість грошей і особливості їх визначення за простими та складними відсотками. Економічний зміст чистої теперішньої вартості.

Тема 7. Інвестиційні проекти

Завдання інвестиційного проектування. Типи інвестиційних проектів. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Зміст та сутність фаз життєвого циклу інвестиційного проекту.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістовних модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
Змістовий модуль 1 – Теоретичні основи інвестиційної діяльності												
Тема :1. Теоретичні основи інвестування. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності.	9	2	2	-	-	5	15	-	-	-	-	15
Тема 2. Фінансові інвестиції	18	4	4	-	-	10	16	1	-	-	-	15
Тема 3 Інвестиції в засоби виробництва	14	2	2	-	-	10	16	1	-	-	-	15
Разом за модулем 1	41	8	8	-	-	25	47	2	-	-	-	45
Змістовий модуль 2 - Напрямки інвестиційної діяльності												
Тема 1 Інноваційна форма інвестицій	16	2	4	-	-	10	17	1	1	-	-	15
Тема 2 Залучення іноземного капіталу	21	4	2	-	-	15	19	1	-	-	-	18
Тема 3 Обґрунтування доцільності інвестицій	16	4	4	-	-	8	19	1	-	-	-	18
Тема 4 Інвестиційні проекти	26	4	4	-	-	18	18	1	1	-	-	16
Разом за модулем 2	79	14	14	-	-	51	73	4	2	-	-	67
Усього годин	120	22	22	-	-	76	120	6	2	-	-	112

5. Теми семінарських занять
Не передбачені навчальним планом.

6. Теми практичних занять

№ п/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	Теоретичні основи інвестування. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності.	2	-
2	Фінансові інвестиції	4	-
3	Інвестиції в засоби виробництва	2	-
4	Інноваційна форма інвестицій	4	1
5	Залучення іноземного капіталу	2	-
6	Обґрунтування доцільності інвестицій	4	-
7	Інвестиційні проекти	4	1
	Разом	22	2

7. Теми лабораторних занять
Не передбачені навчальним планом.

8. Самостійна робота

№ п/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	Теоретичні основи інвестування. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності.	5	15
2	Фінансові інвестиції	10	15
3	Інвестиції в засоби виробництва	10	15
4	Інноваційна форма інвестицій	10	15
5	Залучення іноземного капіталу	15	18
6	Обґрунтування доцільності інвестицій	8	18
7	Інвестиційні проекти	18	16
	Разом	76	112

Зміст самостійної роботи з дисципліни «Інвестування» полягає у:

- опрацюванні студентами матеріалу лекцій, які були прочитані напередодні з використанням рекомендованої базової і додаткової літератури ;

- опрацювання студентами розділів програми, які не висвітлюються на лекціях;

- підготовки додаткового матеріалу у вигляді стислої доповіді-реферату з проблемних питань дисципліни для обговорення під час лекційних занять з використанням сучасних інформаційних технологій;

- підготовки до іспиту.

9. Індивідуальні завдання

Для студентів денної форми навчання – виконання індивідуального завдання згідно МВ до виконання самостійної роботи з дисципліни «Інвестування».

Для студентів заочної форми навчання – контрольна робота згідно МР щодо виконання контрольної роботи з дисципліни «Інвестування» заочної форми навчання.

10. Методи навчання

Навчальний процес у національному університеті «Запорізька політехніка» здійснюється за кредитно-модульною технологією – моделі організації навчального процесу, яка ґрунтується на поєднанні двох складових: модульної технології навчання та кредитів (залікових одиниць) і охоплює зміст, форми та засоби навчального процесу, форми контролю навчальної діяльності студента в процесі аудиторної та самостійної роботи.

Під час викладання курсу використовуються наступні методи навчання:

- розповідь – для оповідної, описової форми розкриття навчального матеріалу;
- пояснення – для розкриття сутності певного явища, закону, процесу;
- бесіда – для усвідомлення за допомогою діалогу нових явищ, понять;
- ілюстрація для розкриття предметів і процесів через їх символічне зображення (малюнки, схеми, графіки);
- практична робота – для використання набутих знань у розв’язанні практичних завдань;
- аналітичний метод – мисленнєвого або практичного розкладу цілого на частини з метою вивчення їх суттєвих ознак;
- індуктивний метод – для вивчення явищ від одиничного до загального;
- дедуктивний метод – для вивчення навчального матеріалу від загального до окремого, одиничного;
- проблемний виклад матеріалу – для створення проблемної ситуації.

11. Очікувані результати навчання з дисципліни

Результати навчання з дисципліни «Інвестування» деталізують такі очікувані результати навчання:

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). **ПР05.**

Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів. **ПР13.**

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

12.Засоби оцінювання

Контроль знань студентів з дисципліни «Інвестування» ґрунтується на застосуванні рейтингової системи оцінювання. Рейтингова система оцінювання – це система визначення якості виконаної студентом усіх видів аудиторної та навчальної роботи та рівня набутих ним знань та вмінь у межах навчальних модулів шляхом оцінювання в балах результатів цієї роботи під час поточного та підсумкового контролю, з наступним приведенням рейтингової оцінки в балах та оцінки за традиційною національною шкалою, шкалою ECTS.

Для визначення рейтингової оцінки курс дисципліни «Інвестування» поділяється на 2 основних модуля, у межах яких розподілені теми. Ступень вивчення студентами кожної теми дисципліни контролюється наведеними нижче методами під час аудиторних занять за п'ятибальною системою оцінювання, тестуванням за підсумками вивчення тем у межах кожного основного модулю, проведення підсумкового оцінювання.

Види поточного контролю під час проведення аудиторних занять:

1. Рішення практичних завдань-прикладів під час опрацювання матеріалу з теми на лекційних та практичних заняттях.

2. Самостійне рішення завдань-прикладів, які виносяться для додаткового домашнього опрацювання матеріалу щодо проблемних питань з теми лекційних занять.

3. Опитування з питань попередніх занять, які логічно пов'язані з темою поточного лекційного та практичного заняття для кращого засвоєння базового матеріалу з дисципліни.

4. Самостійна підготовка додаткового матеріалу у вигляді стислої доповіді-реферату з проблемних питань дисципліни для обговорення під час лекційних та практичних занять.

Питання до іспиту

1. Економічна сутність інвестицій.
2. Класифікація форм та видів інвестицій.
3. Поняття інвестиційної діяльності. Правове регулювання інвестиційної діяльності.
4. Інвестиційна діяльність та її суб'єкти
5. Інвестиційний клімат та фактори, які його формують.
6. Поняття інвестиційного ринку, його класифікація.
7. Ринок реальних активів.
8. Ринок фінансових активів.

9. Основні елементи інвестиційного ринку та їх взаємозв'язок.
10. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності.
11. Прямі та портфельні інвестиції.
12. Реальні інвестиції
13. Інвестиції у виробничі фонди.
14. Інвестиції в основний капітал.
15. Інвестиції в оборотний капітал.
16. Фінансові інвестиції.
17. Характеристика фондів інструментів ринку цінних паперів.
18. Акції, їх характеристика та класифікація.
19. Облігації, сутність та класифікація.
20. Характеристика ощадних сертифікатів.
21. Характеристика інвестиційних сертифікатів.
22. Фінансовий ринок.
23. Інноваційні інвестиції.
24. Поняття інновацій та інноваційного процесу.
25. Стадії інноваційного процесу.
26. Класифікація інновацій.
27. Інноваційна політика.
28. Державна підтримка інновацій
29. Венчурне підприємництво.
30. Інтелектуальні інвестиції.
31. Види та об'єкти інтелектуальної власності.
32. Фінансування інтелектуальних інвестицій.
33. Іноземні інвестиції.
34. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути.
35. Політика держави щодо заохочення іноземних інвестицій.
36. Інвестиції іноземних фірм.
37. Сутність, мета і завдання інвестиційного менеджменту.
38. Основні функції інвестиційного менеджменту.
39. Вартість грошей у часі.
40. Номінальна, реальна та ефективна ставки прибутковості.
41. Методи оцінки ефективності інвестицій.
42. Метод чистої приведеної вартості.
43. Метод оцінки внутрішньої норми прибутковості інвестицій.
44. Метод визначення строку окупності інвестицій.
45. Метод оцінки індексу рентабельності.
46. Інвестиційний проект, його зміст та форми.
47. Аналіз інвестиційного проекту.
48. Інвестиційні ризики та їх оцінка.
49. Методи пониження інвестиційних ризиків.
50. Вплив інфляції на оцінку інвестицій.
51. Оцінка ліквідності інвестицій.
52. Фінансування інвестицій.
53. Способи залучення капіталу.

13. Критерії оцінювання результатів навчання студентів

Поточний контроль з теми під час проведення аудиторних занять оцінюються за п'ятибальною шкалою. Підсумковий контроль у вигляді заліку з питань всіх тем проводиться під час контрольних тижнів.

Розподіл балів за видами аудиторної і самостійної роботи студентів для рубіжного контролю представлено у таблиці.

Вид роботи	Кількість балів	Загальна кількість балів
Активна робота під час лекційних занять, яка підтверджує роботу студента щодо опрацювання ним матеріалу лекцій, що були раніше та питань з тем, які не висвітлюються безпосередньо на лекціях та винесені на самостійне вивчення	5	10
Активна робота під час практичних занять щодо відповідей під час опитування і розв'язання задач	5	10
Рішення задач, які виносяться для самостійного домашнього опрацювання матеріалу щодо проблемних питань з тем дисципліни	5	10
Підготовка додаткового матеріалу у вигляді стислої доповіді-реферату з проблемних питань дисципліни для обговорення під час аудиторних занять	5	5
Тестування під час рубіжного контролю (15 тестів)	3	45
Рішення задач під час рубіжного контролю	10	20
Разом	-	100

Підсумкова оцінка за семестр визначається як середня двох підсумкових контролів за перший та другий змістовні модулі.

Залік проводиться за наявності незадовільної оцінки підсумкового модуля або за вибором студента та містить: теоретичне питання, тести, задачу.

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики
90 – 100	A	відмінно
82-89	B	добре
74-81	C	
64-73	D	задовільно
60-63	E	
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання

0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни
------	----------	--

14. Методичне забезпечення

1. Комплект завдань для проведення вхідного контролю.
2. Комплект завдань для проведення поточного контролю.
3. Комплект завдань для підсумкового контролю.

15. Рекомендована література Базова

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.
6. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник. – Рівне: НУВГП, 2011. – 270 с.
7. Юхименко П.І., Федосов В.М., Лазебник Л.Л. та ін. Теорія фінансів. Підручник / За ред. проф. В. М. Федосова, С. І. Юрія. — К.: Центр учбової літератури, 2010. — 576 с.

Допоміжна

1. Череп А.В. Інвестознавство: Підручник. – К.: Кондор, 2006. – 398 с. Бюджетна система: навч. посіб./Н.Д. Чала, Л.В. Лазоренко. - К.:Знання, 2010. - 223 с.
2. Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом: посібник / А.А. Пересада. – К.: Лібра, 2002. – 472 с.
3. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : навч.-метод. посібн. для самост. вивч. дисц. / А. А. Пересада, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко. – К. : КНЕУ, 2003. –134 с.

4. Дема Д. І. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. /, І. В. Абрамова, Л. В. Недільська [та ін.] ; за ред. Д. І. Деми. – 2-е вид., переробл. і допов. – К. : Алерта, 2013. – 376 с.

5. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є. Фінансовий менеджмент. Підручник. — Київ: Центр учбової літератури, 2009. — 520 с.

6. Маслова С.О., Опалов О.А. Фінансовий ринок. Навчальний посібник.-К.: Каравела, 2004.-344с.

7. Фінансовий ринок: Підручник. — 3-тє вид., стер. Затверджено МОН / Шелудько В.М. — К., 2015. — 535 с.

1.

16. Інформаційні ресурси

1. Єдина база податкових знань, розміщенна на офіційному сайті ДПАУ // <http://www.sta.gov.ua>

2. . Національний банк України. - Режим доступу: www.bank.dov.ua

3. Лига БизнесИнформ. – Режим доступу: www.liga.net/.

4. Налоги и бухгалтерский учет. – Режим доступу: basa.tav.kharkov.ua/.

5. Право. Украина. – Режим доступу: www.legal.com.ua/cgi-bin/matrix.cgi/pravo.html.

6. Сервер Верховной Рады Украины. – Режим доступу: www.rada.gov.ua/.

7. Украинское право. – Режим доступу: www.ukrpravo.com/.

8. Офіційний веб-сайт Міністерства фінансів України. – Режим доступу: www.minfin.gov.ua.

9. Офіційний електронний каталог Національної бібліотеки України імені В. І. Вернадського. – Режим доступу : www.nbuv.gov.ua.

© НУ «Запорізька політехніка», 2019 рік