



КАФЕДРА ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЛЬВІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ІВАНА ФРАНКА
ФАКУЛЬТЕТ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСАМИ ТА БІЗНЕСУ

ЗАТВЕРДЖУЮ
Декан

_____ доц. А. В. Стацишин
(підпис)

23 січня 2020 р.

РОБОЧА
ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«ІНВЕСТУВАННЯ»

галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»

спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
освітня програма: Фінанси, митна та податкова справа

освітній ступінь: бакалавр

форма навчання: денна

ЛЬВІВ 2020

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» для студентів галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» освітнього ступеня бакалавр денної форми навчання.

«9» січня 2020 р. – 20 с.

Розробник: Гринчишин Я.М., кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансового менеджменту

Розглянуто та ухвалено на засіданні кафедри фінансового менеджменту
Протокол від «9» січня 2020 р. № 6.

Завідувач кафедри
фінансового менеджменту, д.е.н., проф. _____ Ситник Н.С.

«9» січня 2020 р.

Розглянуто та ухвалено Вченою радою факультету управління фінансами та бізнесу
Протокол № 7 від «23» січня 2020 р.

ЗМІНИ
до робочої програми навчальної дисципліни

Навчальний рік	Дата засідання кафедри (перезатвердження робочої програми)	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри

© Гринчишин Я.М., 2020 рік
© ЛНУ імені Івана Франка, 2020 рік

РОЗДІЛИ РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ

- РОЗДІЛ 1.** ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА
- РОЗДІЛ 2.** ОПИС ПРЕДМЕТА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
- РОЗДІЛ 3.** ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
- РОЗДІЛ 4.** ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
- РОЗДІЛ 5.** СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ
- РОЗДІЛ 6.** ГРАФІК РОЗПОДІЛУ НАВЧАЛЬНОГО ЧАСУ ЗА ОСВІТНЬОЮ ПРОГРАМОЮ ТА ВИДАМИ НАВЧАЛЬНОЇ РОБОТИ
- РОЗДІЛ 7.** КАЛЕНДАРНО-ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН АУДИТОРНИХ ЗАНЯТЬ
 - 7.1** Календарно-тематичний план лекційних занять
 - 7.2** Календарно-тематичний план семінарських (практичних, лабораторних) занять, заліків по модулях, контрольних робіт
 - 7.3** Графік консультацій
- РОЗДІЛ 8.** ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ, ЩО ВІНОСЯТЬСЯ НА ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ
- РОЗДІЛ 9.** МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ
 - 9.1** Таблиця оцінювання (визначення рейтингу) навчальної діяльності студентів
 - 9.2** Система нарахування рейтингових балів та критерії оцінювання знань студентів
 - 9.3** Шкала оцінювання успішності студентів за результатами підсумкового контролю
- РОЗДІЛ 10.** МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
- РОЗДІЛ 11.** МЕТОДИКИ АКТИВІЗАЦІЇ ПРОЦЕСУ НАВЧАННЯ
- РОЗДІЛ 12.** РЕСУРСИ МЕРЕЖІ ІНТЕРНЕТ
- РОЗДІЛ 13.** ЗМІНИ І ДОПОВНЕННЯ ДО РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ

РОЗДІЛ 1. ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

Предмет навчальної дисципліни

Предметом навчальної дисципліни «Інвестування» є економічні відносини, що виникають у сфері інвестування на різних рівнях господарювання.

Мета навчальної дисципліни

Мета дисципліни «Інвестування» – формування знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу, зокрема: допомогти студентам опанувати теорію і практику управління інвестиційною діяльністю підприємств, засвоїти форми та напрямки інвестування; сформувати теоретичну та методологічну базу, необхідну для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів; виробити вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, що проводиться в країні, а також оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти.

Основні завдання

Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестування» є:

- визначити економічний зміст інвестування, його основні форми та об'єкти;
- здійснити класифікацію інвестицій та визначити їх особливості;
- проаналізувати специфіку діяльності суб'єктів і інститутів інвестиційного ринку;
- визначити правове поле інвестиційної діяльності України;
- розглянути методологічний інструментарій інвестування;
- визначити принципи формування інвестиційної стратегії і тактики інвестора;
- засвоїти принципи і методи інвестування в цінні папери;
- засвоїти принципи і методи інвестування в реальні активи;
- розглянути методологію розробки бізнес-планів;
- визначити основні інвестиційні джерела.

1.1. Місце навчальної дисципліни в структурно-логічній схемі

Попередні дисципліни	Наступні дисципліни
Макроекономіка	Фінансовий аналіз
Мікроекономіка	Фінансовий ринок
Економіка підприємств	Управління фінансами суб'єктів господарювання
Фінанси суб'єктів підприємництва	
Корпоративні фінанси	

1.2. Компетентності та результати навчання за дисципліною:

Компетентності	Результати навчання
Здатність досліджувати тенденції розвитку інвестування за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу	Знати і розуміти теоретичні основи інвестування суб'єктів господарювання
Розуміння особливостей функціонування сучасного фондового ринку та його ролі у фінансовому інвестуванні	Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для визначення ефективності інвестиційного процесу
Здатність до діагностики стану фінансів суб'єктів господарювання при обґрунтуванні доцільності інвестування	Розуміти принципи, методи та інструменти інвестування суб'єктів господарювання
Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач що інвестування суб'єктів господарювання	Розуміти методологію оцінки, аналізу економічної ефективності інвестиційних рішень
Здатність застосовувати знання законодавства у сфері інвестування	Знати джерела і способи фінансування інвестиційного процесу
Здатність виконувати контрольні функції при здійсненні моніторингу інвестиційного процесу	Вміти оптимізувати структуру портфеля фінансових інвестицій компанії

РОЗДІЛ 2. ОПИС ПРЕДМЕТА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

“Інвестування”

(назва навчальної дисципліни)

Характеристика навчальної дисципліни							
Шифр та найменування галузі знань: <i>07 „Управління та адміністрування”</i>				Цикл дисциплін за навчальним планом: вибіркова дисципліна циклу професійної та практичної підготовки			
Код та назва спеціальності: <i>072 «Фінанси, банківська справа та страхування»</i>				Освітній ступінь: „бакалавр”			
Освітня програма: <i>Фінанси, митна та податкова справа</i>							
Курс: III Семестр: 6				Методи навчання: <i>лекції, семінарські заняття, самостійна робота, ІНДЗ (творчі завдання), робота в бібліотеці, Інтернеті, розв’язування задач та творчих завдань тощо</i>			
Кількість кредитів ECTS	Кількість годин	Кількість аудиторних годин	Лекції	Семінари, практичні, лабораторні	Заліки по модулях (контрольні роботи)	Самостійна робота студента (СРС)	Індивідуальна робота студента (ІР)
4	120	64	32	16	-	50	22
Кількість тижневих годин		Кількість змістових модулів (тем)		Кількість заліків по модулях/контрольних робіт		Вид контролю	
3		12		1		ПК, залік	

РОЗДІЛ 3. ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Номер теми	Назва теми
1.	Методологічні основи інвестування
2.	Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності
3.	Фінансові інвестиції
4.	Інвестиції в засоби виробництва
5.	Інноваційна форма інвестицій
6.	Залучення іноземного капіталу
7.	Обґрунтування доцільності інвестування
8.	Інвестиційні проекти
9.	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу
10.	Менеджмент інвестицій
11.	Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності
12.	Використання інвестицій

РОЗДІЛ 4. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Сутність інвестицій. Структура цінностей, що належать до інвестицій. Ознаки інвестицій. Класифікація інвестицій. Форми інвестування.

Інвестиційна діяльність. Особливості інвестиційної діяльності. Види та форми інвестиційної діяльності. Чисті інвестиції. Валові інвестиції. Учасники інвестиційної діяльності. Мета інвестиційної діяльності. Спрямованість інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес. Інвестиційний ринок.

Роль інвестицій у розвитку економічних процесів. Інвестиційний клімат. Ефекти від залучення інвестицій – економічні, соціальні, екологічні. Основні причини, які стримують приплив інвестицій в Україну. Шляхи активізації інвестування.

Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності

Об'єкти інвестиційної діяльності. Інвестиційний проект. Інвестиційний портфель.

Суб'єкти інвестиційної діяльності. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Основні принципи інвестиційної діяльності. Права суб'єктів інвестиційної діяльності. Обов'язки інвесторів.

Виробничо-господарські утворення. Холдінгові компанії, промислово-фінансові групи, фінансові компанії. Функції фінансових установ. Інститути спільного інвестування.

Держава як суб'єкт інвестування. Форми участі держави в процесі інвестування. Нормативна база щодо регулювання інвестиційної діяльності. Інституційне забезпечення інвестиційної діяльності. Методи державного стимулювання інвестиційної діяльності.

Напрями та об'єкти інвестування. Мотивація інвестиційної діяльності.

Тема 3. Фінансові інвестиції

Економічна сутність фінансових інвестицій. Чинники, що впливають на здійснення фінансових інвестицій. Особливості здійснення фінансових інвестицій. Форми фінансового інвестування.

Класифікація фінансових інвестицій. Методи обліку фінансових інвестицій.

Інструменти фінансового інвестування. Цінні папери. Ринкові цінні папери. Боргові цінні папери. Іпотечні цінні папери. Акції. Прості акції. Привілейовані акції. Облігації. Похідні цінні папери. Деривативи. Депозитарні розписки.

Ринок цінних паперів, його завдання. Особливості фондового ринку України. Розвиток фондового ринку. Сегментація фондового ринку. Визначення загального стану фондового ринку. Фондові індекси. Державне регулювання фондового ринку.

Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Емітенти. Інвестори. Саморегульвні організації. Професійні учасники фондового ринку. Національна депозитарна система.

Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Оцінка інвестицій в цінні папери.

Інфраструктура ринку цінних паперів. Фондова біржа, принципи функціонування та функції. Члени фондової біржі, їх функції.

Поняття та типи інвестиційних портфельів. Мета і цілі формування інвестиційного портфеля. Порядок формування портфеля інвестиційного портфеля.

Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва

Економічна сутність інвестицій в засоби виробництва. Об'єкти реальних інвестицій.

Види реальних інвестицій. Капітальні інвестиції. Інноваційні інвестиції. Управління реальними інвестиціями.

Інвестиції в основний і оборотний капітал. Прямі й портфельні інвестиції.

Капіталовкладення. Об'єкти капіталовкладень. Джерела капіталовкладень. Функції капіталовкладень. Класифікація капіталовкладень.

Інвестиції в нематеріальні активи.

Фінансування реальних інвестицій.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій.

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Класифікація інновацій. Інноваційна діяльність. Інноваційний процес. Особливості інноваційного процесу.

Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності. Інноваційний проект. Інноваційна продукція.

Інноваційне підприємство. Інноваційні структури. Технополіс. Технопарк. Трансфертна технологія. Бізнес-інкубатори. Венчурні компанії.

Критерії оцінки інноваційних проектів підприємств.

Особливості оцінки ефективності інтелектуальних інвестицій.

Фінансова підтримка інноваційної діяльності. Венчурне фінансування.

Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Тема 6. Залучення іноземного капіталу

Характеристика іноземних інвестицій. Мета іноземних інвестицій. Пріоритетні завдання, які мають розв'язати іноземні інвестиції. Чинники, що впливають на обсяги іноземних інвестицій. Види іноземних інвестицій. Форми здійснення іноземних інвестицій.

Інвестиційна привабливість. Критерії інвестиційної привабливості. Інвестиційний клімат. Поняття інвестиційного клімату. Чинники, що впливають на інвестиційний клімат держави. Загальна оцінка інвестиційного клімату в Україні на макроекономічному рівні. Шляхи активізації інвестування.

Основні напрями міжнародної інвестиційної діяльності. Правовий статус підприємств з іноземними інвестиціями, порядок їх створення. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх напрями діяльності на інвестиційному ринку.

Державна політика щодо залучення іноземних інвестицій та державні гарантії їх захисту.

Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування

Інвестиційні ризики. Концепція і вимірювання інвестиційних ризиків. Поняття інвестиційного ризику. Фактори ризику. Види ризиків. Етапи оцінки реальних ризиків інвестиційних проектів. Заходи щодо запобігання ризикам та їх зменшення.

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. Основні принципи оцінки ефективності. Міжнародні та національні стандарти оцінки. Оцінка інфляції. Оцінка інвестиційних ризиків.

Тема 8. Інвестиційні проекти

Поняття інвестиційного проекту. Порядок розробки інвестиційного проекту. Класифікація інвестиційних проектів. Життєвий цикл проекту.

Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту. Принципи складання бізнес-плану інвестиційного проекту. Етапи формування інвестиційного бізнес-плану.

Аналіз інвестиційного проекту. Предмет, об'єкти, суб'єкти, методи і прийоми аналізу.

Методи оцінки інвестиційного проекту. Базові принципи оцінки. Етапи оцінки. Показники оцінки ефективності інвестиційних проектів. Статичні методи. Динамічні методи.

Аналіз факторів невизначеності та ризику в оцінці інвестиційного проекту. Проектний ризик, його особливості. Класифікація проектних ризиків. Управління проектними ризиками.

Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Джерела фінансування інвестиційної діяльності. Класифікація інвестиційних ресурсів. Принципи формування інвестиційних ресурсів. Стратегія формування інвестиційних ресурсів. Розрахунок загального обсягу інвестиційних ресурсів реального інвестиційного проекту.

Внутрішні джерела інвестицій. Зовнішні джерела інвестицій. Чинники вибору джерел фінансування.

Методи та інструменти залучення ресурсів на інвестиційному ринку. Самофінансування. Акціонування. Боргове фінансування. Лізинг. Інвестиційний кредит. Державне фінансування інвестиційних проектів.

Оцінка вартості акумульованих інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів. Фінансовий, операційний і загальний леверидж.

Тема 10. Менеджмент інвестицій

Сутність та принципи інвестиційного менеджменту. Завдання і функції інвестиційного менеджменту. Вибір підприємств щодо інвестування.

Цілі та завдання управління інвестиційною діяльністю підприємства. Принципи і послідовність розроблення інвестиційної стратегії підприємства. Індикативне планування інвестицій.

Макроекономічне регулювання інвестиційного процесу. Особливості державного макроекономічного регулювання інвестиційного процесу в Україні. Підходи стосовно державного втручання в інвестиційний процес. Засоби регулювання інвестиційного процесу в державі. Визначення пріоритетів вкладень. Засоби впливу на інвестиційні процеси.

Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності

Способи реалізації інвестиційних проектів. Договірні відносини в процесі реалізації інвестиційних проектів. Види договорів.

Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання. Порядок підписання та подання тендерних пропозицій. Організація проведення торгів. Способи проведення тендерів. Оферта.

Нормативно-правова база регулювання інвестиційної діяльності.

Тема 12. Використання інвестицій.

Організація управління реалізацією інвестиційного процесу. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу.

Моніторинг інвестиційного процесу. Види моніторингів суб'єктів інвестиційного процесу. Маркетинговий моніторинг. Фінансовий моніторинг. Технічний моніторинг. Моніторинг державного будівництва.

Введення в дію об'єктів інвестування. Стадії прийомки виконаних робіт і готових об'єктів.

РОЗДІЛ 5. СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

4.1. Основна література

1. Борщ Л. М., Герасимова С. В. Інвестування: теорія і практика : навч. посіб. Вид. 2-ге, переробл. і допов. Київ : Знання, 2007. 685 с.
2. Вовчак О. Д. Інвестування : навч. посіб. Львів : Новий світ-2000, 2008. 544 с.
3. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса : Атлант ВОИ СОІУ, 2018. 184 с.
4. Інвестування : підруч. / Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О. П. Київ : Знання, 2008. 452 с. - <https://westudents.com.ua/knigi/207-nvestuvannya-grinova-vm.html>
5. Інвестування : практикум / Майорова Т. В. та ін. ; за наук. ред. Т. В. Майорової. Київ : КНЕУ, 2012. 577 с.
6. Кириченко О. А., Єрохін. С. А. Інвестування : підруч. Київ : Знання, 2009. 573 с.
7. Луців Б. Л., Кравчук І. С., Сас Б. Б. Інвестування : підруч. Тернопіль : Економічна думка, 2014. 544 с.
8. Сазонець І. Л. Інвестування: євроінтеграційний напрям : навч. посіб. Дніпропетровськ : Вид-во Дніпропетр. нац. ун-ту, 2007. 120 с.
9. Сазонець І. Л., Сучкова О. Д. Інвестиційна діяльність корпорацій : навч. посіб. Київ : МАУП, 2007. 192 с.
10. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування : підруч. Київ : Центр учбової літератури, 2011. 312 с. <https://uchebnik-online.net/book/868-investuvannya-pidruchnik-sazonec-i-l-fedorova-v-a.html>
11. Скрипник Г. О., Гераймович В. Л. Інвестування : навч. посіб. Київ : Компринт, 2015. 307 с.
12. Федоренко В. Інвестування : підруч. Київ : Алерта, 2016. 448 с.

4.2. Додаткова література

13. Безродна С. М., Миськова Н. В. Інвестування : компендіум. Чернівці, 2013. 200 с. http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPI-Press/34021/1/Bezrodna_Investuvannia_2013.pdf
14. Богдан Т. П. Активізація та підвищення якості державних інвестицій в Україні. *Фінанси України*. 2019. № 3. С. 56-72.
15. Боярко І. М., Гриценко Л. Л., Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2011. 400 с.
16. Бурлака Н. І. Розвиток інвестиційної діяльності підприємств України. *Інвестиції: практика та досвід*. 2019. № 8. С. 37-44.
17. Даниленко А. І. Інвестиційні проекти та їхня роль у розвитку економіки України. *Фінанси України*. 2019. № 6. С. 7-22.
18. Дема Д. І., Абрамова І. В., Недільська Л. В. Фінансовий ринок : навч. посіб. Житомир : ЖНАЕУ, 2017. 448 с.
19. Костюкевич Р. М. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. Рівне: НУВГП, 2011. 270 с.

20. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: підруч. Київ : Центр учбової літератури, 2009. 472 с.

21. Матюшенко І. Ю. Інвестування (в контексті міжнародної інтеграції України) : навч. посіб. Харків : ХНУ імені В. Н. Каразіна, 2013. 396 с. - <http://international-relations-tourism.karazin.ua/themes/irtb/resources/71cd071928e146097e2db0b133a82f01.pdf>

22. Олешко Т. І., Козел А. М. Особливості залучення іноземних інвестицій в економіку України. *Ефективна економіка*. 2019. № 4. – URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=6979> (дата звернення: 14.01.2020).

23. Паливода К. В. Проблеми формування привабливого інвестиційного клімату як засобу подолання деструкцій в економіці України. *Економіка та держава*. 2018. № 3. С. 4-9.

24. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. Київ : Лібра, 2016. 392 с.

25. Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон : Закон України від 13 жовт. 1992 р. № 2673-ХІІ. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2673-12> (дата звернення: 14.12.2019).

26. Про затвердження Порядку розроблення інвестиційного проекту, для реалізації якого може надаватися державна підтримка : наказ Мінекономрозвитку України від 19 черв. 2012 р. № 724. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1309-12> (дата звернення: 14.12.2019).

27. Про затвердження форми проектної (інвестиційної) пропозиції, на основі якої готується інвестиційний проект, для розроблення якого може надаватися державна підтримка : наказ Мінекономрозвитку України від 19 черв. 2012 р. № 724. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1308-12> (дата звернення: 14.12.2019).

28. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18 вер. 1991 р. № 1560-ХІІ. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12> <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17> (дата звернення: 14.12.2019).

29. Про інститути спільного інвестування : Закон України від 5 лип. 2012 р. № 5080-VI. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17> (дата звернення: 14.12.2019).

30. Про режим іноземного інвестування : Закон України від 19 бер. 1996 р. № 93/96-ВР. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр> (дата звернення: 14.12.2019).

31. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків : Закон України від 16 лип. 1999 р. № 991-XIV – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/991-14> (дата звернення: 14.12.2019).

ІНТЕРНЕТ САЙТИ

1. Сервер Верховної Ради України: <http://www.rada.gov.ua/>.
2. Міністерство фінансів України: <http://www.minfin.gov.ua/>.
3. Державна фіскальна служба України: <http://sfs.gov.ua/>
4. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку: <http://www.nssmsc.gov.ua/>.
5. Рахункова палата України <http://www.ac-rada.gov.ua/>.

6. Нормативні акти України: www.nau.kiev.ua/.
7. Державна служба статистики України: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
8. Міністерство розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства України: <http://www.me.gov.ua/>

**РОЗДІЛ 6. ГРАФІК РОЗПОДІЛУ НАВЧАЛЬНОГО ЧАСУ
ЗА ОСВІТНЬОЮ ПРОГРАМОЮ ТА ВИДАМИ НАВЧАЛЬНОЇ РОБОТИ**

№ розділу, теми (змістові модулі)	Назва розділу, теми (змістового модуля)	Кількість годин за ОПП			Розподіл аудиторних годин		
		всього	у тому числі		лекції	Семінари, практичні, лабораторні	заліки по модулях, контрольні
			аудиторні	СРС та ІРС			
ЗАЛІКОВИЙ МОДУЛЬ № 1							
1	Методологічні основи інвестування	8	4	4/	2	2	
2	Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	8	4	4/	2	2	
3	Фінансові інвестиції	8	4	4/	2	2	
4	Інвестиції в засоби виробництва	7	3	4/	2	1	
5	Інноваційна форма інвестицій	7	3	4/	2	1	
6	Залучення іноземного капіталу	9	5	4/	4	1	
7	Обґрунтування доцільності інвестування	9	5	4/	4	1	
8	Інвестиційні проекти	10	6	4/	4	2	
9	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	9	5	4/	4	1	
10	Менеджмент інвестицій	8	3	5/	2	1	
11	Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	8	3	5/	2	1	
12	Використання інвестицій	7	3	4/	2	1	
	Індивідуальне навчально-дослідне завдання (ІНДЗ)	22		/22			
Разом годин		120	48	50/22	32	16	

РОЗДІЛ 7. КАЛЕНДАРНО-ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН АУДИТОРНИХ ЗАНЯТЬ

7.1 Календарно-тематичний план лекційних занять

№ заняття	Тема лекційного заняття	Кількість годин
1.	Тема 1. Методологічні основи інвестування	2
2.	Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	2
3.	Тема 3. Фінансові інвестиції	2
4.	Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва	2
5.	Тема 5. Інноваційна форма інвестицій	2
6.	Тема 6. Залучення іноземного капіталу	2
7.	Тема 6. Залучення іноземного капіталу	2
8.	Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	2
9.	Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування	2
10.	Тема 8. Інвестиційні проекти	2
11.	Тема 8. Інвестиційні проекти	2
12.	Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2
13.	Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2
14.	Тема 10. Менеджмент інвестицій	2
15.	Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	2
16.	Тема 12. Використання інвестицій	2
Разом годин		32

7.2 Календарно-тематичний план семінарських (практичних) занять

№ заняття	Тема семінарського (практичного) заняття.	Кількість годин
1.	Тема 1. Методологічні основи інвестування <i>Семінарське заняття № 1</i>	2
2.	Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності <i>Семінарське заняття № 2</i>	
3.	Тема 3. Фінансові інвестиції <i>Практичне заняття № 1</i>	2
4.	Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва Тема 5. Інноваційна форма інвестицій <i>Семінарське заняття № 3</i>	2
5.	Тема 6. Залучення іноземного капіталу Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування <i>Практичне заняття № 2</i>	2
6.	Тема 8. Інвестиційні проекти <i>Практичне заняття № 3</i>	2
7.	Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу Тема 10. Менеджмент інвестицій <i>Практичне заняття № 4</i>	2
8.	Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності Тема 12. Використання інвестицій <i>Семінарське заняття № 4</i>	2
Разом годин		16

7.3 Графік консультацій

№ з/п	Назва розділу, теми, зміст консультації	Кількість годин
1.	Консультація щодо організації та виконання самостійної роботи, підготовки до самостійних занять, опрацювання рекомендованої літератури	2
2.	Консультація щодо підготовки до практичних занять	1
3.	Консультація за темами 3, 4	2
4.	Консультація за темами 5, 6	2
Разом годин		7

РОЗДІЛ 8. ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ, ЩО ВІНОСЯТЬСЯ НА ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ

1. Методологічні основи інвестування
2. Економічна сутність інвестицій.
3. Класифікація інвестицій.
4. Основні поняття інвестиційної діяльності.
5. Розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності.
6. Характеристика інвестиційного ринку.
7. Характеристика об'єктів інвестування.
8. Характеристика суб'єктів інвестування.
9. Особливості взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності.
10. Характеристика фінансових інвестицій.
11. Характеристика ринку цінних паперів та фондової біржі
12. Учасники ринку цінних паперів та їх функції.
13. Формування портфеля цінних паперів.
14. Економічна сутність інвестицій у засоби виробництва.
15. Особливості та форми здійснення інвестицій у засоби виробництва.
16. Характеристика об'єктів реальних інвестицій та методи оцінки їх вартості.
17. Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу.
18. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності.
19. Фінансування інноваційної діяльності.
20. Характеристика іноземних інвестицій.
21. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники.
22. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку.
23. Політика держави з залучення іноземних інвестицій.
24. Обґрунтування і вибір інвестиційної стратегії.
25. Розробка планів реалізації інвестицій.
26. Поняття беззбитковості та окупності інвестицій.
27. Економічна оцінка інвестиційної діяльності та ризиків її реалізації.
28. Інвестиційний проект, його зміст та форми.

29. Порядок розробки інвестиційного проекту.
30. Аналіз інвестиційного проекту.
31. Методи оцінки інвестиційного проекту.
32. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу
33. Характеристика інвестиційних ресурсів.
34. Методи формування інвестиційних ресурсів.
35. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
36. Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.
37. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту.
38. Інвестиційне проектування та ціноутворення в інвестиційній сфері.
39. Планування інвестиційних витрат.
40. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів.
41. Методи державного регулювання інвестиційної діяльності.
42. Напрями інвестиційної політики держави.
43. Розподіл прибутку підприємства на реінвестування розвитку виробництва і дивіденди.
44. Моніторинг інвестиційних процесів.
45. Ефективність використання інвестиційних ресурсів.

РОЗДІЛ 9. МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ЗНАТЬ СТУДЕНТІВ

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, семінарські, практичні заняття, а також виконання ІНДЗ та самостійної роботи.

Основним нормативним документом, що визначає оцінювання сформованих компетентностей у студентів є Положення «Про контроль та оцінювання навчальних досягнень студентів Львівського національного університету імені Івана Франка» від 01.03.2013р. із змінами, затвердженими наказом ректора від 01.07.2015р. № О-96. Оцінювання здійснюється за 100-бальною системою (за шкалою ECTS та національною шкалою). Відповідно до Положення контрольні заходи включають:

- поточний контроль знань та компетентностей студентів включає оцінку роботи студентів за всіма видами аудиторної роботи (лекції, семінарські / практичні заняття), оцінку роботи студентів за самостійну та індивідуальну навчально-дослідну роботу, здійснюється впродовж семестру і оцінюється сумою набраних балів.

- підсумковий контроль знань та компетентностей студентів у вигляді заліку, який проводиться відповідно до графіку навчального процесу.

Оцінювання рівня знань та компетентностей студентів на семінарських та практичних заняттях, оцінка роботи студентів за самостійну та індивідуальну навчально-дослідну роботу проводиться за п'ятибальною системою (від 1 до 5 балів).

Результат поточного контролю (РПК) знань та компетентностей студентів за семестр визначається як середнє арифметичне з поточних балів за 5-бальною шкалою, відображених у журналі обліку відвідування та успішності студентів, помножене на коефіцієнт переводу результатів освітньої діяльності студентів:

$$\text{РПК} = \frac{\text{Сума балів за результатами поточного контролю}}{\text{кількість об'єктів контролю}} * K,$$

де *сума балів за результатами поточного контролю* – це загальна сума балів, отриманих студентом по усіх об'єктах контролю (семінарських / практичних заняттях, СРС та ІНДЗ);

кількість об'єктів контролю – включає кількість семінарських / практичних занять, СРС та ІНДЗ (контроль знань студентів з навчальної дисципліни «Інвестування» включає 10 об'єктів контролю: 8 семінарських (практичних) занять, СРС та ІНДЗ);

K - коефіцієнт переводу результатів знань та компетентностей студентів (з навчальних дисциплін, з яких передбачений залік, $K=20$).

Підсумковий контроль знань та компетентностей студентів з навчальної дисципліни «Інвестування» здійснюється у вигляді заліку.

Результат заліку оцінюється в балах (максимальна кількість – 100 балів).

9.1. ТАБЛИЦЯ ОЦІНЮВАННЯ ЗНАТЬ ТА КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ СТУДЕНТІВ

Поточний контроль			Заохочувальні бали (затверджені Вченою радою Університету)	РАЗОМ – 100 балів
Семінарські, практичні заняття	Самостійна робота студента	ІНДЗ		
100				

9.2. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ ЗНАТЬ ТА КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ СТУДЕНТІВ

№ п/п	Види робіт. Критерії оцінювання	Кількість балів
1	2	3
1. Бали поточної успішності за участь у семінарських заняттях		
	Критерії оцінювання	Від 1-5
	<ul style="list-style-type: none"> • розгорнутий, вичерпний виклад змісту питання; • повний перелік необхідних для розкриття змісту питання категорій та законів; • правильне розкриття змісту категорії та законів, механізму їх взаємозв'язку і взаємодії; • здатність здійснювати порівняльний аналіз різних теорій, концепцій, підходів та самостійно робити логічні висновки і узагальнення, знання історії створення таких теорій та еволюції поглядів їх представників; • уміння користуватись методами наукового аналізу економічних явищ, процесів і характеризувати їх риси та форми виявлення; • демонстрація здатності висловлення та аргументування власного ставлення до альтернативних поглядів на дане питання; • використання актуальних фактичних та статистичних даних, матеріалів останніх подій в економічній та фінансовій сфері в країні та за її межами; • знання необхідних законів і нормативних матеріалів України, обов'язкове посилання на них під час розкриття питань; • активна участь в обговоренні дискусійних і проблемних питань теми семінару. 	5
	<ul style="list-style-type: none"> • порівняно з відповіддю на найвищий бал не зроблено розкриття хоча б одного-двох пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання); • при розкритті змісту питання в цілому правильно за зазначеними вимогами все ж таки студентом допущені помилки під час використання цифрового матеріалу, посилання на конкретні історичні періоди та факти, неточності у формулюванні термінів і категорій, проте з допомогою викладача він швидко орієнтується і знаходить правильні відповіді. 	4
	<ul style="list-style-type: none"> • порівняно з відповіддю на найвищий бал не зроблено розкриття трьох чи більше пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання); • одночасно мають місце два чи більше типів недоліків, які окремо характеризують критерії оцінки "задовільно"; студент не бере участі в обговоренні проблемних питань семінару. 	3

	<ul style="list-style-type: none"> у відповіді відсутні належні докази і аргументи, зроблені висновки не відповідають загальноприйнятим, хибні; характер відповіді дає підставу стверджувати, що студент неправильно зрозумів суть питання чи не знає правильної відповіді; допущені грубі помилки і студент не може їх виправити. 	2
2. Бали поточної успішності за участь у практичних заняттях		
Критерії оцінювання		Від 1-5
	<ul style="list-style-type: none"> практична робота виконана у зазначений термін (за розкладом), у повному обсязі, без помилок і зарахована 	5
	<ul style="list-style-type: none"> практична робота виконана у зазначений термін (за розкладом), у повному обсязі, зарахована, але має незначні зауваження 	4
	<ul style="list-style-type: none"> практична робота виконана у неповному обсязі, та (або) при наявності значних помилок, і зарахована при умові її доопрацювання, та (або) повторне виконання не зарахованої практичної роботи 	3
	<ul style="list-style-type: none"> практична робота виконана з порушенням терміну з поважних причин у повному обсязі, але має незначні зауваження 	2
3. Самостійна робота студентів (СРС)		
Критерії оцінювання		5 балів
	<ul style="list-style-type: none"> розгорнутий, вичерпний виклад змісту питань; опрацювання необхідних законів і нормативних матеріалів України, обов'язкове посилання на них під час розкриття питань; повний перелік необхідних для розкриття змісту питань категорій та законів; використання актуальних фактичних та статистичних даних, матеріалів останніх подій в економічній та фінансовій сфері в країні та за її межами; використання матеріалів періодичної преси; посилання на опрацьовані джерела при висвітленні питань семінарського заняття; проведений опис об'єктів; використані матеріали з практики роботи суб'єктів підприємництва у сфері інвестування; акуратні і змістовні записи в зошиті 	5
	<ul style="list-style-type: none"> порівняно з виконанням роботи на найвищий бал не зроблено розкриття двох пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання) 	4
	<ul style="list-style-type: none"> порівняно з виконанням роботи на найвищий бал не зроблено розкриття трьох і більше з пунктів, указаних вище (якщо вони потрібні для вичерпного розкриття питання); робота студента малообгрунтована, неповна; студент не опрацював законодавчі матеріали, матеріали періодичної преси; студент не використав опрацьовані матеріали на семінарському занятті; 	3
	<ul style="list-style-type: none"> робота студента малообгрунтована, неповна; використані матеріали лише підручника; студент не використав опрацьовані матеріали на семінарському занятті; 	1-2
	<ul style="list-style-type: none"> самостійна робота не виконана 	0
4. Індивідуальна навчально-дослідна робота студентів (ІНДЗ)		
	<ul style="list-style-type: none"> розгорнутий, вичерпний виклад змісту питань; опрацювання необхідних нормативно-правових актів; використані матеріали періодичних наукових видань; посилання на опрацьовані джерела при висвітленні питань; використані матеріали з практики інвестування. 	5
	<ul style="list-style-type: none"> порівняно з виконанням роботи на найвищий бал не зроблено одного з перелічених пунктів указаних вище 	4
	<ul style="list-style-type: none"> робота недостатньо обгрунтована, неповна; використані матеріали лише підручника 	3
	<ul style="list-style-type: none"> робота виконана не в повному обсязі; використані матеріали лише підручника. 	1-2
	<ul style="list-style-type: none"> індивідуальна навчально-дослідна робота не виконана 	0

9.3 Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка в балах	Оцінка за національною шкалою		
		Екзамен, диференційований залік		Залік
A	90 – 100	5	відмінно	зараховано
B	81 – 89	4	дуже добре	
C	71 – 80		добре	
D	61 – 70	3	задовільно	
E	51 – 60		достатньо	
FX	21 – 50	2	незадовільно	незараховано
F	0 – 20	2	незадовільно (без права перездачі)	незараховано (без права перездачі)

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни за цією шкалою відображається у відомості обліку успішності та іншій академічній документації.

РОЗДІЛ 10. МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Навчально-методичне та наукове забезпечення навчального процесу з навчальної дисципліни включає:

- державні стандарти освіти;
- навчальні та робочі навчальні плани;
- програму навчальної дисципліни;
- робочу програму навчальної дисципліни;
- плани семінарських/практичних занять та методичні матеріали з їх проведення;
- завдання та методичні матеріали до виконання самостійної роботи;
- методичні матеріали до виконання індивідуальної навчально-дослідної роботи;
- засоби діагностики знань студентів;
- законодавчі та інструктивно-методичні матеріали;
- опорний конспект лекцій.

РОЗДІЛ 11. МЕТОДИКИ АКТИВІЗАЦІЇ ПРОЦЕСУ НАВЧАННЯ

Методи активізації процесу навчання	Практичне застосування навчальних технологій
Проблемні лекції	
<p>Лекції спрямовані на розвиток логічного мислення студентів щодо конкретної проблеми.</p> <p>На лекціях використовуються матеріали для наочної презентації та технічні засоби навчання.</p> <p>При читанні лекцій студентам даються питання для самостійного розмірковування, на які лектор відповідає сам, не чекаючи відповідей бакалаврів.</p>	<p>Тема 1. Методологічні основи інвестування.</p> <p>Проблемні питання:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття та сутність інвестицій. 2. Форми та класифікація інвестицій. 3. Види та форми інвестиційної діяльності. <p>Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування.</p> <p>Проблемні питання:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Оцінювання інвестиційної привабливості підприємства. 2. Загальна характеристика методів оцінювання ефективності.
Робота в малих групах	
<p>Робота в малих групах на практичних заняттях дозволяє структурувати його за формою та змістом, створює можливості для участі кожного студента в роботі за темою заняття, забезпечує формування особистісних якостей, тісний взаємозв'язок усіх учасників і настроїв на розв'язання проблеми.</p>	<p>Робота в малих групах при проведенні аналізу фінансового забезпечення інвестиційного процесу (практичне заняття за темою 9)</p>

РОЗДІЛ 12. РЕСУРСИ МЕРЕЖІ ІНТЕРНЕТ

Ресурси мережі Інтернет	Ресурси мережі Факультету з навчальної дисципліни
<ul style="list-style-type: none"> • Сервер Верховної Ради України: http://www.rada.gov.ua/. • Міністерство фінансів України: http://www.minfin.gov.ua/. • Державна фіскальна служба України: http://sfs.gov.ua/ • Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку: http://www.nssmsc.gov.ua/. • Рахункова палата України http://www.ac-rada.gov.ua/. • Нормативні акти України: www.nau.kiev.ua/. • Державна служба статистики України: http://www.ukrstat.gov.ua/ • Міністерство розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства України: http://www.me.gov.ua/ 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Програма навчальної дисципліни ▪ Робоча програма навчальної дисципліни ▪ Плани проведення практичних та семінарських занять ▪ Методичні рекомендації з виконання самостійної роботи студента ▪ Методичні рекомендації до виконання індивідуальної роботи студента ▪ Засоби діагностики знань студентів з навчальної дисципліни ▪ Опорний конспект лекцій з навчальної дисципліни