



**КАФЕДРА ФІНАНСОВОГО
МЕНЕДЖМЕНТУ**

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

ЗАТВЕРДЖЕНО
на засіданні кафедри фінансового менеджменту,
протокол №_ від “_” _____ 2020 р.
Зав. кафедри _____ Ситник Н.С.
(підпис) (прізвище, ім'я, по батькові)

**ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ
РОБОТИ СТУДЕНТА І МЕТОДИЧНІ
РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО ЇХ ВИКОНАННЯ
З НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
ІНВЕСТУВАННЯ**
(назва навчальної дисципліни)

галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
(шифр та найменування галузі знань)

спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
(код та найменування спеціальності)

спеціалізація: Фінанси, митна справа та оподаткування
(найменування спеціалізації)

освітній ступінь: бакалавр
(бакалавр, магістр)

Укладач:

Гринчишин Ярослав Миколайович, к.е.н., доц.
(ПІБ, посада, науковий ступінь, вчене звання)

ЛЬВІВ 2020

РОЗДІЛ 1. ЗАГАЛЬНІ МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ З ВИКОНАННЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТА

Формування і функціонування ринкової економіки в Україні безпосередньо пов'язано з розвитком процесу інвестування, його лібералізацією в усіх напрямках і сферах народного господарства. У сучасних умовах все більшого значення набувають інвестиційний бізнес, інвестиційний ринок та ринок інвестиційних товарів, відбувається становлення їх інфраструктури, збільшується кількість учасників інвестиційного процесу.

Відчутному поживленню інвестиційної активності як внутрішніх так і зовнішніх інвесторів сприяв процес приватизації державного майна, який потребує значних за розміром інвестицій і забезпечує появу нових як внутрішніх так і зовнішніх інвесторів.

Важливою складовою економіко-управлінської підготовки фахівців в умовах ринку є дисципліна «Інвестування», яка знайомить і студентів з економічними, правовими, соціальними та іншими умовами інвестиційної діяльності.

Програмою навчальної дисципліни «Інвестування» передбачено вивчення основних методів і практичних прийомів, які застосовуються в системі управління формуванням і використанням інвестицій, а також зниження інвестиційних ризиків.

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

Мета дисципліни – 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.

Основними завданнями дисципліни є вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств і фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Вимоги до знань і умінь

а) знати:

- сутність концепцій, мета і функції інвестування;
- порядок розрахунку й оцінки грошових потоків;
- критерії та методи економічної оцінки ефективності інвестицій в умовах визначеності та невизначеності;
- область застосування методів оцінки інвестицій.

б) уміти:

- оцінювати ефективність альтернативних інвестиційних проектів;
- формувати й оцінювати портфель реальних інвестицій компаній;
- формувати й оцінювати портфель фінансових інвестицій компаній;
- оптимізувати структуру портфеля фінансових інвестицій компаній;
- оцінювати економічну ефективність інвестиційних рішень в умовах невизначеності та підвищених ризиків.

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

Методичні рекомендації для самостійної роботи студентів з дисципліни «Інвестування» є доповненням до теоретичного курсу даної дисципліни і мають на меті закріплення і поглиблення здобутих студентами теоретичних знань, набуття навичок аналітичної роботи та вирішення конкретних практичних задач за даними офіційної статистики.

Самостійна робота сприяє формуванню економічного кругозору, поширенню вже одержаних знань, вивченню складних актуальних проблем реальної дійсності, їх усвідомленню і аналізу. Самостійна робота виступає також дійовою формою самоконтролю рівня знань студентів, широти їх кругозору, глибини їх інтелекту.

РОЗДІЛ 2. ГРАФІК ВИКОНАННЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТА

№ розділу, теми	Назва розділу, теми	Кількість годин СРС	Тиждень навчання
1.	Методологічні основи інвестування	4	1
2.	Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	4	2
3.	Фінансові інвестиції	4	3
4.	Інвестиції в засоби виробництва	4	4
5.	Інноваційна форма інвестицій	4	5
6.	Залучення іноземного капіталу	4	6, 7
7.	Обґрунтування доцільності інвестування	4	7, 8
8.	Інвестиційні проекти	4	8, 9
9.	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	4	10
10.	Менеджмент інвестицій	5	11, 12
11.	Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	5	13, 14
12.	Використання інвестицій	4	15, 16
Разом годин самостійної роботи студента		50	

Форми контролю:

- поточний контроль засвоєння матеріалу на семінарських, практичних заняттях на основі відповідей на питання, повідомлень, доповіді, дискусій тощо;

- тестовий чи інший контроль тем, винесених на самостійне опрацювання студентів;

- усна доповідь про розв'язання ситуаційних завдань тощо;
- індивідуальний чи колективний проект (робота), що потребує формування практичних навичок і умінь студентів тощо.

РОЗДІЛ 3. ЗМІСТ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТА І МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО ЇЇ ВИКОНАННЯ

Частина навчального матеріалу виноситься на самостійне вивчення студентами. Самостійна робота повинна активізувати засвоєння знань, набуття вмінь та навичок студентами для успішного застосування їх у подальшій роботі.

СРС включає самостійне опрацювання теоретичного матеріалу та виконання індивідуальних практичних завдань. Теоретичний етап самостійної роботи студента передбачає вивчення окремих питань теми шляхом опрацювання рекомендованої літератури.

Виконання самостійної роботи проводиться за рекомендованим планом.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 1

Тема 1. Методологічні основи інвестування

На самостійне вивчення виносяться наступні питання:

1. Чинники залучення іноземного капіталу.
2. Структурно-інноваційна перебудова економіки країни.
3. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 2

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

1. Держава як суб'єкт інвестування.
2. Допоміжні учасники інвестиційної діяльності
3. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфелів та їх взаємозв'язок.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 3

Тема 3. Фінансові інвестиції

1. Інвестування за допомогою цінних паперів.
2. Деривативні (похідні) цінні папери.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 4

Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва

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

САМОСТІЙНА РОБОТА № 5

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

1. Венчурні інвестиції.
2. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 6

Тема 6. Залучення іноземного капіталу

1. Інвестиції іноземних фірм і спільних підприємств.
2. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 7

Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування

1. Технічний інжиніринг та інвестиційно-консалтингові послуги.
2. Фінансова, бюджетна та економічна оцінка ефективності інвестування.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 8

Тема 8. Інвестиційні проекти

1. Визначення теперішньої та майбутньої вартості грошових потоків.
2. Оцінка якісних факторів інвестиційного проекту.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 9

Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

1. Фінансово-кредитний механізм інвестиційної сфери.
2. Методи спрямування коштів на інвестиції.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 10

Тема 10. Менеджмент інвестицій

1. Методи індикативного планування інвестицій.
2. Оцінка вартості грошей в часі, з врахуванням інфляції, оцінка інвестиційних ризиків, оцінка ліквідності інвестицій.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 11

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

1. Міжнародні угоди щодо інвестування й захисту інвестицій.
2. Тендерна документація, принципи її опрацювання.

САМОСТІЙНА РОБОТА № 12

Тема 12. Використання інвестицій

1. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу
2. Прийняття інвестором виконаних робіт і готових об'єктів

Список рекомендованої літератури

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.
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.
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.

Додаткова література

13. Безродна С. М., Миськова Н. В. Інвестування : компендіум. Чернівці, 2013. 200 с.
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. посібн. Харків : ХНУ імені В. Н. Каразіна, 2013. 396 с.
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-XII. – 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-XII. – 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).

Питання для самоконтролю

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 4. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ

Результати самостійної роботи оцінюються викладачем згідно з чинною шкалою оцінювання.

Критерії оцінювання самостійної роботи студента приведені в підрозділі 9.2 Робочої програми навчальної дисципліни.