

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЛЬВІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ІВАНА ФРАНКА
Факультет управління фінансами та бізнесу
Кафедра фінансового менеджменту

ЗАТВЕРДЖЕНО

на засіданні кафедри фінансового менеджменту
факультету управління фінансами та бізнесу
Львівського національного університету імені Івана Франка
(Протокол № 1 від 28.08.2025р.)

В.о. завідувача кафедри



Оксана ЗАХІДНА

СИЛАБУС

**з навчальної дисципліни «Інвестування»,
що викладається в межах ОПІ
«Фінанси, митна, податкова справа»
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти для здобувачів із спеціальності
072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»**

Львів 2025р.

Назва дисципліни	ІНВЕСТУВАННЯ
Адреса викладання дисципліни	вул. Коперника, 3
Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна	Факультет управління фінансами та бізнесу, Кафедра фінансового менеджменту
Галузь знань, шифр та назва спеціальності	Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування», Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» Освітньо-професійна програма «Фінанси, митна та податкова справа»
Викладачі дисципліни	Ватаманюк-Зелінська Уляна Зеновіївна – д.е.н., проф., професор кафедри фінансового менеджменту
Контактна інформація викладачів	ulyana.vatamanyuk-zelinska@lnu.edu.ua
Консультації з питань навчання по дисципліні відбуваються	Консультації відбуваються у день проведення лекцій/практичних занять, а також за попередньою домовленістю. Можливі он-лайн консультації через платформу Microsoft Teams. Для погодження часу он-лайн консультацій слід написати на електронну пошту викладача.
Сторінка курсу	https://financial.lnu.edu.ua/course/investuvannya
Інформація про дисципліну	Дисципліна «Інвестування» є нормативною навчальною дисципліною циклу професійної та практичної підготовки з спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування» для освітньої програми «Фінанси, митна та податкова справа», яка викладається в 5 семестрі в обсязі 4 кредити (за Європейською Кредитно-Трансфертною Системою ECTS).
Коротка анотація дисципліни	Навчальну дисципліну розроблено таким чином щоб надати здобувачам необхідні знання про природу інвестиційних процесів, роль інвестиційної діяльності в макро- та мікроекономічному середовищі. Тому в дисципліні представлено огляд сучасних концепцій інвестиційної діяльності та процесів її інструментів, які потрібні для ефективного її здійснення.
Мета та цілі дисципліни	Метою нормативної навчальної дисципліни «Інвестування» є надання теоретико-методичних знань про особливості й організацію інвестиційної діяльності та формування прикладних умінь до прийняття інвестиційних рішень. Основні цілі навчальної дисципліни: <ul style="list-style-type: none"> – вивчення сучасних уявлень про ключові засади інвестування та особливості здійснення інвестиційної діяльності в Україні; – освоїти імплементацію сучасних методів управління інвестиційними процесами в діяльності суб'єктів господарювання, здійснювати їх моніторинг та формування інвестиційного портфеля СПД; – удосконалити вміння щодо здійснення кількісного і якісного аналізу інвестиційного середовища та оцінки ризиків для прийняття інвестиційних рішень.
Література для вивчення дисципліни	Основна література: <ol style="list-style-type: none"> 1. Скоробогатова, Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни [Електронний ресурс] / Скоробогатова Н. Є. ; КПІ ім. Ігоря Сікорського. – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. – 2022. – 147 с.

2. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: початковий посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с.

Додаткова література*:

3. Цивільний кодекс України № 435-IV від 16.01.2003 URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text>
4. Податковий кодекс України. URL: http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2755-17_38.
5. Закон України «Про інвестиційну діяльність» №1560-XII від 18.09.1991 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
6. Закон України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
7. Закон України «Про режим іноземного інвестування» № 94/96-ВР від 19.03.1996 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>
8. Закон України «Про індустриальні парки України» № 5018-VI від 21.06.2012 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5018-17#Text>
9. Закон України «Про державну підтримку інвестиційних проектів із значними інвестиціями в Україні» № 1116-IX від 17.12.2020 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1116-20#Text>
10. Закон України Про фінансовий лізинг № 1201-IX від 04.02.2021 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1201-20#Text>
11. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки 3480-IV від 29.07.2023р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
12. Постанова Кабінету Міністрів України від 28 лютого 2025 р. № 232. Деякі питання розподілу публічних інвестицій. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1351-2024-%D1%80#Text>
13. Про схвалення Стратегії цифрового розвитку інноваційної діяльності України на період до 2030 року та затвердження операційного плану заходів з її реалізації у 2025-2027 роках. від 31 грудня 2024 р. № 1351-р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1351-2024-%D1%80#Text>
14. Ватаманюк-Зелінська У. З., Марцеховська В. О. Інвестування в нерухомість під час війни в Україні. Інвестиції: практика та досвід. №6 березень 2024р. С.78-85. <https://www.nayka.com.ua/index.php/investplan/article/view/3264/3300>
15. Ватаманюк-Зелінська У.З., Кіндрат С.В. Перспективи залучення інвестицій у відновлювану енергетику України в час війни. "Економіка. Фінанси. Право" 2025. №12. С.29-34. <http://efr.in.ua/uk/journal-item/385>

Інтернет ресурси:

16. Законодавство України. URL: <https://www.rada.gov.ua/>
17. Сайт Державної служби статистики України. URL: <https://stat.gov.ua/>
18. Сайт Міністерства фінансів України: URL: <https://www.mof.gov.ua/uk>
19. Сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку: URL: www.nssmc.gov.ua/
20. Сайт Державної регуляторної служби України. URL: <https://www.drsgov.gov.ua/publisher/natsionalna-komisiya-shho-zdijsnyuye-derzhavne-regulyuvannya-u-sferi-rynkv-finansovyh-poslug/>
21. Сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: <https://www.uaib.com.ua/>

	*нормативно-правова база чинна, з урахуванням змін і доповнень
Обсяг курсу	Всього 120 год (4 кредити системи ЄКТС). Аудиторні години: 64 з них: лекції 32 години семінарські заняття 32 години самостійна робота 56 годин (СРС – 46 год., ІНР – 10 год.)
Очікувані результати навчання	<p>Вивчення ОК сприяє розвитку таких soft skills: аналітичні навички, комунікативні навички, логічного та критичного мислення, навички прийняття рішень, навички презентації результатів наукових досліджень.</p> <p>Цілі дисципліни передбачають формування компетентностей:</p> <p>Загальні компетентності (ЗК)</p> <p>ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу. ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях. ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій. ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями. ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел. ЗК09. Здатність бути критичним і самокритичним. ЗК10. Здатність працювати у команді. ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).</p> <p>Спеціальні (фахові, предметні) компетентності (СК)</p> <p>СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища. СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури. СК03. 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). СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач. СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку. СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку. СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність. СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.</p> <p>Програмні результати навчання</p> <p>ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна, податкова системи, митна система, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування). ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку. ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів. ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати</p>

	обґрунтовані фінансові рішення.
Ключові слова	Інвестиції, інвестиційний менеджмент, інвестиційне середовище, інвестиційний ринок, деривативи.
Формат курсу	Очний Проведення лекцій, семінарських/практичних занять, консультацій.
Теми курсу	Див. СХЕМУ КУРСУ**
Підсумковий контроль, форма	Екзамен
Пререквізити	Для вивчення курсу студенти потребують базових знань із ОК «Фінанси» та інших дисциплін, достатніх для сприйняття категоріального апарату.
Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу	<i>Лекції</i> з презентаціями (інформативний метод, пояснювально-ілюстративний метод, методи аналізу і синтезу). <i>Семінарські заняття</i> (доповідь, дискусія, робота у малих групах, ілюстрація, демонстрація) <i>Практичні заняття</i> (виконання індивідуальних завдань, розв'язування задач та ситуаційних вправ, кейс-метод, командна робота, методи узагальнення, методи порівняння, методи конкретизації); <i>Самостійна робота</i> (поглиблене вивчення тем курсу, виконання індивідуальних завдань).
Необхідне обладнання	Наявність ноутбука, мобільного телефону чи планшета, мультимедійного проектора, доступ до мережі Internet, звукового обладнання. Вивчення навчальної дисципліни не потребує використання спеціального програмного забезпечення, крім загальнозживаних програм і операційних систем.
Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)	Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за таким співвідношенням: <ul style="list-style-type: none"> • поточний контроль 50% семестрової оцінки (максимальна кількість балів – 50): <ul style="list-style-type: none"> - активність на семінарських(практичних) заняттях: 40% семестрової оцінки – 40 балів; - СРС – опрацювання навчального матеріалу, виконання індивідуальних завдань: 10% семестрової оцінки – 10 балів. • екзамен 50 балів Здобувачі вищої освіти, які брали участь у позанавчальній науковій діяльності (в роботі конференцій, підготовці наукових публікацій, в олімпіадах, конкурсах студентських наукових робіт тощо за темами ОК) і досягли значних результатів можуть отримати додаткові бали до результатів поточного контролю. Отримання сертифіката про проходження он-лайн курсу, тренінгу, вебінару (оф лайн чи онлайн – на платформах Prometheus, EdEra, COURSEERA та ін.) з дисципліни в рамках неформальної освіти, дає змогу для перезарахування балів з окремих тем ОК. Загалом протягом семестру 100 балів. Здобувачі зобов'язані дотримуватись термінів визначених для виконання усіх видів робіт, передбачених ОК. Академічна доброчесність: дотримання академічної доброчесності здобувачами, згідно «Положення про забезпечення академічної доброчесності у Львівському національному університеті імені Івана Франка» (http://www.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2019/06/reg_academic_virtue.pdf) передбачає: <ul style="list-style-type: none"> - самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання; - посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок,

тверджень, відомостей;
- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації.

Відвідування занять: всі здобувачі мають відвідувати лекційні/практичні/семінарські заняття.

Література: здобувачі заохочуються до використання додаткових джерел літератури, яких немає у рекомендованих.

Політика виставлення балів: враховуються бали, набрані зі всіх видів передбачених робіт. При цьому обов'язковою є присутність на заняттях та активність здобувача під час занять; недопустимість пропусків; користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття, якщо це не пов'язано з навчанням; списування та плагіат; несвоєчасне виконання поставленого завдання і т. ін.

Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.

Критерії оцінювання знань за видами робіт:

Бали поточної успішності за участь у семінарських(практичних) заняттях (8 занять*5 балів =max.40 б.):

5 - здобувач в повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно самостійно та аргументовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу. Правильно вирішив усі тестові (практичні) завдання.

4 - здобувач достатньо повно володіє навчальним матеріалом, обґрунтовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, в основному розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу. Але при висвітленні окремих питань недостатньо повно приводить аргументи, допускає окремі неточності та незначні помилки. Правильно вирішив більшість тестових завдань (практичних ситуаційних вправ).

3 - здобувач в цілому володіє навчальним матеріалом, володіє основним змістом тем з ОК під час усних виступів та письмових відповідей, але без глибокого всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, без використання додаткової літератури, допускає окремі істотні неточності та помилки. Правильно вирішив половину тестових (практичних) завдань.

2 - здобувач фрагментарно, поверхово володіє навчальним матеріалом, під час усних виступів та письмових відповідей висвітлює матеріал без аргументації та обґрунтування, допускає суттєві неточності, правильно вирішив меншу частину тестових (практичних) завдань.

0-1 - здобувач частково володіє навчальним матеріалом, не в змозі висвітлити зміст більшості питань теми під час усних виступів та письмових відповідей, допускає суттєві помилки. Правильно вирішив окреме тестове завдання.

Самостійна робота (СРС). Самостійна робота, яка передбачена в темі ОК, разом з аудиторною роботою, оцінюється під час поточного контролю теми на відповідному занятті. Засвоєння тем, які виносяться лише на самостійну роботу контролюється при підсумковому семестровому контролі (екзамені).

Критерії оцінювання:

10 - робота виконана та захищена згідно графіка, з поясненнями та висновками і в повному обсязі.

9-8 - робота захищена, але виконана частково, з порушенням термінів або вимог.

7-4 - робота не захищена та виконана частково, з порушенням термінів або вимог.

3-1 - робота не захищена та виконана з порушенням термінів і вимог.
 0 - робота не виконана.

Екзамен як форма підсумкового контролю є обов'язковим для всіх здобувачів. Екзаменаційний білет містить 28 завдань, завдання 3-ьох рівнів складності (max. 50 балів):

перший рівень (15 завдань) – завдання із вибором відповіді – це тестові питання, що мають по варіанти відповідей, з яких одна є правильною. За кожне правильно виконане завдання здобувач одержує 1 бал (15*1б. = max. 15 балів).

другий рівень (10 завдань) по 2 бали за питання із відтворення термінів, визначень, фактів через розпізнавання правильної відповіді серед запропонованих варіантів. За кожне правильно виконане завдання здобувач одержує 2 бали (10*2 =max.20 балів).

третій рівень (3 завдання) – ситуаційні завдання та задачі (для їх розв'язку треба записати формули для розрахунків, послідовні та логічні дії розрахунків, навести одиниці вимірювання, обчислити показники і зробити належні висновки). За кожне правильно виконане завдання виставляється 5 балів (3*5=max.15 балів).

Поточний та модульний контроль		Екзамен	РАЗОМ – 100 балів
Семінарські/практичні заняття (40 балів)	Самостійна робота студентів (10 балів)		
50 балів		50 балів	

Шкала оцінювання успішності здобувачів вищої освіти за результатами підсумкового контролю

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 (F)	0 – 50	2	незадовільно	не зараховано

Питання до екзамену

- Економічний зміст інвестицій. Форми та види інвестицій. Підходи до класифікації інвестицій
- Інтерпретація сутності інвестування. Інвестиційна діяльність: суть, суб'єкти, об'єкти. Особливості здійснення інвестиційної діяльності
- Характеристика та роль інвестиційної інфраструктури. Інституційні елементи інвестиційної інфраструктури та їх особливості.
- Складові організаційної інвестиційної інфраструктури.
- Зарубіжний досвід підтримки інвестиційних процесів
- Інвестиційний клімат країни та фактори його формування.
- Шляхи покращення інвестиційної привабливості України.
- Сутність понять фінансових та реальних інвестицій. Характеристика та класифікація
- Інвестиційний ринок: функції, структура, учасники. Інфраструктура інвестиційного ринку
- Цінні папери. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів та їх функції.
- Капітал, що інвестується; його різновиди.
- Портфельні та стратегічні інвестиції.

13. Інвестиції в основний та оборотний капітал.
14. Оцінка фінансових інвестицій. Оцінка ефективності реальних інвестицій.
15. Сутність і роль іноземних інвестицій. Ознаки ефективності іноземних інвестицій
16. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники.
17. Способи та форми залучення іноземного капіталу. Базові інструменти залучення іноземних інвестицій
18. Державна політика та стратегічні напрями щодо залучення іноземних інвестицій. Державні та регіональні заходи щодо залучення іноземних інвестицій в Україні
19. Співробітництво України з міжнародними фінансовими інститутами й організаціями при здійсненні іноземного інвестування. Основні причини іноземного інвестування.
20. Умови та заходи покращення інвестиційного клімату в Україні.
21. Публічно-приватне партнерство як форма залучення іноземного капіталу
22. Потенціал спеціальних економічних режимів та
23. організаційних форм для залучення іноземних інвестицій
24. Інвестиції іноземних фірм і спільних підприємств. Спеціальні економічні режими
25. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій. Чинники залучення іноземного капіталу.
26. Зміст інновацій, інноваційного процесу та інноваційної діяльності. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності.
27. Джерела фінансування інноваційних інвестицій.
28. Оцінка вартості результатів науково-технічної та інноваційної діяльності.
29. Основні об'єкти інноваційних інвестицій, їх види та форми.
30. Інвестиційні ресурси, їх класифікація та принципи формування.
31. Основні джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємств. Способи залучення ресурсів в інвестиційних цілях.
32. Фінансовий лізинг як форма інвестиційного кредиту.
33. Стратегії цифрового розвитку інноваційної діяльності України на період до 2030 року
34. Особливості інтелектуальних інвестицій. Зміст інтелектуальної власності та інтелектуального капіталу.
35. Інноваційний процес. Роль державних органів управління в інноваційному процесі.
36. Основні джерела фінансування інноваційних інвестицій.
37. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. Роль Державної інноваційної фінансово-кредитної установи та банків у фінансуванні інноваційної діяльності.
38. Роль венчурного капіталу для розвитку підприємства.
39. Структурно-інноваційна перебудова економіки країни.
40. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою.
41. Сутнісна характеристика управління інвестиційною діяльністю підприємства. Ендогенні та екзогенні чинники формування інвестиційного середовища підприємства.
42. Формування, функції та механізм інвестиційного менеджменту підприємства.
43. Принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів СГД.
44. Базові процеси управління інвестиційною діяльністю підприємства.

	<p>Цілі, задачі, функції інвестиційного менеджменту. Інструментарій інвестиційного менеджменту. Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту</p> <ol style="list-style-type: none"> 45. Принципи і послідовність розроблення інвестиційної стратегії 46. Формування інвестиційної політики підприємства 47. Управління інвестиційною діяльністю підприємства. 48. Класифікація інвестиційних проєктів. Оцінка інвестиційного проєкту. Оцінка інвестиційних ризиків. Склад і характеристика інвестиційного проєкту. Етапи експертизи інвестиційного проєкту. 49. Комплексна оцінка інвестиційного проєкту. Методи оцінки реальних інвестиційних проєктів. 50. Деривативні (похідні) цінні папери. 51. Бюджетування інвестиційного проєкту. Управління реалізацією інвестиційного проєкту. Бізнес-план інвестиційного проєкту, його структура. 52. Сутність і класифікація інвестиційних ризиків. Методи оцінки фінансового ризику. Управління інвестиційними ризиками. Поняття та види проєктних ризиків. 53. Фінансове планування інвестицій. Оцінка грошових потоків за проєктом. 54. Методи мінімізації та запобігання ризиків. 55. Аналіз проєктів в умовах ризику та невизначеності. 56. Врахування інфляції в прийнятті інвестиційних рішень. 57. Технічний інжиніринг та інвестиційно-консалтингові послуги. 58. Фінансова, бюджетна та економічна оцінка ефективності інвестування. 59. Сутність, цілі та інструменти формування інвестиційного портфеля. Завдання формування інвестиційного портфеля. 60. Портфельна інвестиційна політика. Типи інвестиційних портфельів. 61. Етапи формування інвестиційного портфеля. Методи диверсифікації активів інвестиційного портфеля. Моделі оптимізації портфеля цінних паперів. 62. Обґрунтування доцільності інвестування. Формування портфелю цінних паперів з фінансових та реальних інвестицій 63. Оцінка ефективності вкладень в інвестиційні фінансові активи 64. Методології управління портфелем цінних паперів 65. Фінансово-кредитний механізм інвестиційної сфери. 66. Теорія інвестиційного портфеля. 67. Лізинг як метод інвестування. 68. Прямі й портфельні інвестиції. 69. Поняття інвестиційної привабливості підприємства. 70. Методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства. 71. Формування та оцінка інвестиційної привабливості регіону. 72. Елементи оцінки інвестиційної привабливості країни. 73. Методика аналізу використання інвестиційного потенціалу підприємства 74. Інвестиційний клімат. Інвестиційне середовище в Україні 75. Формування та оцінка інвестиційної привабливості регіону та його інвестиційний паспорт (на прикладі конкретного регіону України). 76. Міжнародні угоди щодо інвестування й захисту інвестицій. 77. Тендерна документація, принципи її опрацювання.
Опитування	Анкету-оцінку з метою оцінювання якості викладання курсу буде надано по завершенню курсу.

****СХЕМА КУРСУ**

Тиждень	Тема, план заняття	Вид навчальної діяльності Л, ПР/СЗ, СРС, год.	Література. Ресурси в інтернеті	Завдання
За розкладом	<p>Тема 1. Теоретичні засади здійснення інвестиційної діяльності. Інвестиційна інфраструктура в Україні.</p> <p>Лекція 1.1. 1. Економічний зміст інвестицій. 2. Форми та види інвестицій. 3. Інвестиційна діяльність: суть, суб'єкти, об'єкти.</p> <p>Лекція 1.2. 1. Характеристика та роль інвестиційної інфраструктури. 2. Інституційні елементи інвестиційної інфраструктури та їх особливості. 3. Складові організаційної інвестиційної інфраструктури.</p>	<p>Лекції 4 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p>Лекція-візуалізація</p>
За розкладом	<p>Тема 1. Теоретичні засади здійснення інвестиційної діяльності. Інвестиційна інфраструктура в Україні</p> <p>Семінар 1 1. Інтерпретація сутності інвестування 2. Підходи до класифікації інвестицій 3. Особливості здійснення інвестиційної діяльності</p> <p>Семінар 2 1. Зарубіжний досвід підтримки інвестиційних процесів 2. Складові інвестиційної інфраструктури</p> <p>Самостійна робота 1. Інвестиційний клімат країни та фактори його формування. 2. Шляхи покращення інвестиційної привабливості України.</p>	<p>Семінарські заняття 4 год СРС 5 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p>Доповіді, презентації, тести</p>

<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 2. Фінансові та реальні інвестиції. Структура інвестиційного ринку.</p> <p>Лекція 2.1. 1. Сутність понять фінансових та реальних інвестицій. 2. Характеристика фінансових інвестицій. 3. Ринок цінних паперів. 4. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Лекція 2.2. 1. Капітал, що інвестується; його різновиди. 2. Портфельні та стратегічні інвестиції. 3. Склад, структура та класифікація реальних інвестицій. 4. Інвестиції в основний та оборотний капітал.</p>	<p style="text-align: center;">Лекції 4 год</p>	<p style="text-align: center;">Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p style="text-align: center;">Лекція-візуалізація</p>
<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 2. Фінансові та реальні інвестиції. Структура інвестиційного ринку.</p> <p>Семінар 1 1. Характеристика фінансових інвестицій 2. Цінні папери 3. Класифікація фінансових інвестицій 4. Поняття реальних інвестицій 5. Класифікація реальних інвестицій 6. Інвестиційний ринок: функції, структура, учасники Семінар 2 1. Капітал, що інвестується; його різновиди. 2. Портфельні та стратегічні інвестиції. 3. Склад, структура та класифікація реальних інвестицій. Інвестиції в основний та оборотний капітал. Самостійна робота 1. Оцінка фінансових інвестицій. 2. Оцінка ефективності реальних інвестицій. 3. Інфраструктура інвестиційного ринку</p>	<p style="text-align: center;">Семінарські заняття 4 год СРС 5 год</p>	<p style="text-align: center;">Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p style="text-align: center;">Доповіді, презентації, тести</p>

<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 3. Залучення та використання іноземних інвестицій</p> <p>Лекція 3.1.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність і роль іноземних інвестицій. 2. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники. 3. Основні причини іноземного інвестування. 4. Способи та форми залучення іноземного капіталу. <p>Лекція 3.2.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Державна політика та стратегічні напрями щодо залучення іноземних інвестицій. 2. Співробітництво України з міжнародними фінансовими інститутами й організаціями при здійсненні іноземного інвестування. 3. Умови та заходи покращення інвестиційного клімату в Україні. 	<p style="text-align: center;">Лекції 4 год</p>	<p style="text-align: center;">Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p style="text-align: center;">Лекція-візуалізація</p>
<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 3. Залучення та використання іноземних інвестицій</p> <p>Семінар 1</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ознаки ефективності іноземних інвестицій 2. Способи та форми залучення іноземного капіталу. 3. Базові інструменти залучення іноземних інвестицій <p>Семінар 2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Державні та регіональні заходи щодо залучення іноземних інвестицій в Україні 2. Публічно-приватне партнерство як форма залучення іноземного капіталу 3. Потенціал спеціальних економічних режимів та організаційних форм для залучення іноземних інвестицій <p>Самостійна робота</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Інвестиції іноземних фірм і спільних підприємств. 2. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій. 3. Чинники залучення іноземного капіталу. 4. Спеціальні економічні режими 	<p style="text-align: center;">Семінарські заняття 4 год СРС 6 год</p>	<p style="text-align: center;">Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p style="text-align: center;">Доповіді, презентації, тести</p>

<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 4. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності. Інвестиційні ресурси.</p> <p>Лекція 4.1.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Зміст інновацій, інноваційного процесу та інноваційної діяльності. 2. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності. 3. Джерела фінансування інноваційних інвестицій. 4. Оцінка вартості результатів науково-технічної та інноваційної діяльності. <p>Лекція 4.2.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Інвестиційні ресурси, їх класифікація та принципи формування. 2. Основні джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємств. 3. Способи залучення ресурсів в інвестиційних цілях. 4. Фінансовий лізинг як форма інвестиційного кредиту. 5. Стратегії цифрового розвитку інноваційної діяльності України на період до 2030 року 	<p style="text-align: center;">Лекції 4 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p>Лекція-візуалізація</p>
<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 4. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності. Інвестиційні ресурси.</p> <p>Семінар 1</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття та зміст інновацій. 2. Основні об'єкти інноваційних інвестицій, їх види та форми. 3. Особливості інтелектуальних інвестицій. Зміст інтелектуальної власності та інтелектуального капіталу. 4. Інноваційний процес. Роль державних органів управління в інноваційному процесі. <p>Семінар 2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Основні джерела фінансування інноваційних інвестицій. 2. Роль Державної інноваційної фінансово-кредитної установи та банків у фінансуванні інноваційної діяльності. 3. Роль венчурного капіталу для розвитку підприємства. <p>Самостійна робота</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Венчурні інвестиції. 2. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. 3. Структурно-інноваційна перебудова економіки країни. 4. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. 	<p style="text-align: center;">Семінарські заняття 4 год СРС 6 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p>Доповіді, презентації, тести</p>

<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 5. Інвестиційний менеджмент підприємства</p> <p>Лекція 5.1.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутнісна характеристика управління інвестиційною діяльністю підприємства. 2. Ендогенні та екзогенні чинники формування інвестиційного середовища підприємства. 3. Функції та механізм інвестиційного менеджменту підприємства. <p>Лекція 5.2.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства. 2. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів. 3. Формування комплексної системи інвестиційного менеджменту на підприємстві. 4. Базові процеси управління інвестиційною діяльністю підприємства. 	<p style="text-align: center;">Лекції</p> <p style="text-align: center;">4 год</p>	<p style="text-align: center;">Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p style="text-align: center;">Лекція-візуалізація</p>
<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p style="text-align: center;">Тема 5. Інвестиційний менеджмент підприємства</p> <p>Семінар 1</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Цілі, задачі, функції інвестиційного менеджменту 2. Інструментарій інвестиційного менеджменту 3. Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту <p>Семінар 2</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принципи і послідовність розроблення інвестиційної стратегії 2. Формування інвестиційної політики підприємства 3. Управління інвестиційною діяльністю підприємства. <p>Самостійна робота</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Оцінка інвестиційного проекту. 2. управління інвестиційною діяльністю підприємства. 3. Оцінка інвестиційних ризиків 4. Деривативні (похідні) цінні папери. 	<p style="text-align: center;">Семінарські заняття</p> <p style="text-align: center;">4 год СРС 6 год</p>	<p style="text-align: center;">Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p style="text-align: center;">Доповіді, презентації, тести</p>

<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p>Тема 6. Інвестиційне проектування. Оцінка ризиків інвестиційного проекту. Лекція 6.1. 1. Склад і характеристика інвестиційного проекту. 2. Класифікація інвестиційних проектів. 3. Етапи експертизи інвестиційного проекту. 4. Методи оцінки реальних інвестиційних проектів. 5. Бюджетування інвестиційного проекту. Лекція 6.2. 1. Управління реалізацією інвестиційного проекту. 2. Бізнес-план інвестиційного проекту, його структура. 3. Комплексна оцінка інвестиційного проекту. 4. Сутність і класифікація інвестиційних ризиків. 5. Методи оцінки фінансового ризику. Управління інвестиційними ризиками.</p>	<p>Лекції 4 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p>Лекція-візуалізація</p>
<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">За розкладом</p>	<p>Тема. 6. Інвестиційне проектування. Оцінка ризиків інвестиційного проекту Семінар 1. Бюджетування інвестиційного проекту. 2. Оцінка грошових потоків за проектом. Фінансова та економічна оцінка ефективності інвестиційного проекту. 3. Фінансове планування інвестицій. 4. Поняття та види проектних ризиків. Методи мінімізації та запобігання ризиків. 5. Аналіз проектів в умовах ризику та невизначеності. 6. Врахування інфляції в прийнятті інвестиційних рішень. Самостійна робота 1. Технічний інжиніринг та інвестиційно-консалтингові послуги. 2. Фінансова, бюджетна та економічна оцінка ефективності інвестування. Практичне заняття</p>	<p>Семінарське заняття 2 год СРС 6 год</p> <p>Практичне заняття, 2 год</p>	<p>Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси</p>	<p>Доповіді, презентації, тести</p>

За розкладом	<p>Тема 7. Формування інвестиційного портфеля.</p> <p>Лекція 7.1.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність, цілі та інструменти формування інвестиційного портфеля. 2. Типи інвестиційних портфелів. 3. Завдання формування інвестиційного портфеля. <p>Лекція 7.2.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Етапи формування інвестиційного портфеля. 2. Методи диверсифікації активів інвестиційного портфеля. 3. Моделі оптимізації портфеля цінних паперів. 	Лекції 4 год	Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси	Лекція-візуалізація
За розкладом	<p>Тема 7. Формування інвестиційного портфеля</p> <p>Семінар 1</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Портфельна інвестиційна політика 2. Обґрунтування доцільності інвестування 3. Формування портфелю цінних паперів з фінансових та реальних інвестицій <p>Семінар 2</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Оцінка ефективності вкладень в інвестиційні фінансові активи 5. Методології управління портфелем цінних паперів <p>Самостійна робота</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Фінансово-кредитний механізм інвестиційної сфери. 2. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфелів та їх взаємозв'язок. 3. Лізинг як метод інвестування. 4. Прямі й портфельні інвестиції. 	Семінарські заняття 4 год СРС 6 год	Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси	Доповіді, презентації, тести
За розкладом	<p>Тема 8. Оцінка інвестиційного потенціалу</p> <p>Лекція 8.1.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття інвестиційної привабливості підприємства. 2. Методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства. <p>Лекція 8.2.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Формування та оцінка інвестиційної привабливості регіону. 2. Елементи оцінки інвестиційної привабливості країни. 	Лекції 4 год	Список основної та додаткової літератури, Інтернет-ресурси	Лекція-візуалізація

