



Уманський національний
університет садівництва

Факультет економіки і
підприємництва

Кафедра маркетингу

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Інвестування»

Рівень вищої освіти:	<u>перший (бакалаврський)</u>
Спеціальність:	<u>051 Економіка</u>
Освітня програма:	<u>Економіка</u>
Семестр:	<u>5</u>
Курс (рік навчання)	<u>3 (3)</u>
Форма навчання:	<u>денна</u>
Кількість кредитів ЄКТС:	<u>4</u>
Мова викладання:	<u>українська</u>
Обов'язкова/вибіркова:	<u>обов'язкова</u>

Лектор курсу	Юрій Цимбалюк
Профайл лектора	https://marketing.udau.edu.ua/ua/pro-kafedru/vikladachi-ta-spivrobotniki/cimbalyuk-yurij-anatolijovich.html
Контактна інформація лектора (e-mail)	y.tsymbalyuk@ukr.net
Сторінка курсу в MOODLE	https://moodle.udau.edu.ua/course/view.php?id=126

ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Мета курсу	здобути глибокі теоретичні знання та набути практичних навичок в сфері економічних, організаційних та правових відносин у процесі інвестування, яке базується на чинних законодавчих та нормативних актах, що регулюють управління різними об'єктами інвестицій та здійснення з ними цивільно-правових угод з метою отримання бажаного економічного або соціального результату
Завдання курсу	➤ опрацювання теоретичних, методологічних і практичних основ інвестиційної діяльності; ➤ оволодіння методами обґрунтування інвестиційних ідей, проектів, розрахунків потреби інвестиційних ресурсів; ➤ набуття знань щодо методів кредитування та фінансування інвестицій, аналізу ефективності та життєздатності інвестиційних проектів; ➤ аналіз сучасного стану інвестиційної діяльності в Україні та обґрунтування шляхів їх поліпшення.
Компетентності	➤ здатність розуміти економічну суть, форми та види інвестицій, а також їх роль у забезпеченні розширеного відтворення виробничого потенціалу підприємств; ➤ здатність досліджувати тенденції розвитку інвестиційної сфери, оцінювати сучасні економічні явища; ➤ здатність розуміти форми та методи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємств; ➤ здатність застосовувати знання законодавства у сфері регулювання інвестиційної діяльності; ➤ здатність застосовувати методи обґрунтування та аналізу інвестиційних рішень, управління реалізацією інвестиційних програм і проектів; ➤ здатність обґрунтовувати економічні рішення на основі розуміння закономірностей економічних систем і процесів та із застосуванням сучасного методичного інструментарію; ➤ здатність поглиблено аналізувати проблеми і явища в одній або декількох професійних сферах з врахуванням економічних ризиків та можливих соціально-економічних наслідків.
Програмні результати навчання	➤ здійснювати аналіз та прогнозування основних тенденцій розвитку інвестиційного ринку; ➤ об'єктивно оцінювати стан інвестиційної діяльності на підприємстві, визначати шляхи її покращення на основі залучення інвестицій, в тому числі й іноземних; ➤ розробляти напрями вкладення власних, позикових та залучених коштів в об'єкти інвестиційної діяльності; ➤ визначати обсяг та потребу різних джерел фінансування інвестицій; ➤ розрахувати основні показники ефективності інвестицій; ➤ застосовувати аналітичний та методичний інструментарій для обґрунтування пропозицій та прийняття управлінських рішень різними економічними агентами (індивідуумами, домогосподарствами, підприємствами та органами державної влади). ➤ проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності.

	➤ вміти використовувати дані, надавати аргументацію, критично оцінювати логіку та формувати висновки з наукових та аналітичних текстів з економіки. ➤ вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик економічних систем різного рівня, а також особливостей поведінки їх суб'єктів. ➤ демонструвати гнучкість та адаптивність у нових ситуаціях, у роботі із новими об'єктами, та у невизначених умовах.
--	---

СТРУКТУРА КУРСУ

Тема	Години (лекції / практичні (семінарські, лабораторні))	Зміст тем курсу	Завдання	Оціню- вання (балів)
Модуль 1				
Змістовий модуль 1 ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИВАННЯ				
Тема 1. Поняття та економічна суть інвестицій та інвестиційної діяльності	2/2	Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності. Форми часової послідовності інвестування та отримання прибутку, вимоги до прибутку. Інвестиційний цикл та інвестиційний процес. Об'єкти інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій. Валові та чисті інвестиції. Ознаки класифікації та види інвестицій. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Господарські товариства і корпорації, договірні об'єднання (асоціації та корпорації), статутні об'єднання (концерни, консорціуми, конгломерати, холдингові компанії), промислово-фінансові групи, франчайзинг як форма реалізації інвестиційних проєктів.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 2. Інвестиційний ринок та особливості його функціонування	2/2	Фінансовий інвестиційний ринок капіталу та його сегменти. Інвестиційний ринок та його сегментація. Ринки об'єктів реального та фінансового інвестування. Складові системи інвестиційного ринку. Ціна рівноваги та механізм її дії.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 3. Інфраструктура інвестиційного ринку	2/2	Поняття та роль інфраструктури ринку. Тендери як елементи ринкової інфраструктури, їх види та порядок проведення. Біржі як складові інфраструктури ринку. Банківські установи, їх функції в інвестиційній сфері. Інвестиційні фонди та компанії, страхові та лізингові компанії, пенсійні фонди та кредитні спілки як учасники інвестиційного ринку. Функціональні учасники інвестиційного ринку. Фірми-девелопери, ріелтери, інжиніринго-консалтингові фірми, будівельні компанії, аудиторські та юридичні фірми як суб'єкти інвестиційного ринку.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Змістовий модуль 2. ОСОБЛИВОСТІ РЕАЛІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ У РЕАЛЬНОМУ СЕКТОРІ				
Тема 4. Інвестиційний проєкт як форма реалізації реальних інвестицій	2/2	Реальні інвестиції, їх структура та джерела. Технологічна структура та структура реальних інвестицій за формами власності. Показники аналізу реальних інвестицій.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних	3

		Життєвий цикл інвестиційного проекту. Поняття життєвого циклу. Стадії життєвого циклу та їх особливості. Інвестиції в основний капітал. Фонди виробничого і будівельного призначення. Інвестиції в оборотний капітал. Структура оборотних коштів: оборотні фонди і фонди обігу. Методи оцінки та розрахунок потреби в інвестиціях. Поняття ефективності інвестицій. Прямий та побічний ефект від реалізації інвестиційного проекту. Економічна та соціальна ефективність. Види оцінки ефективності інвестицій. Фінансова (комерційна), бюджетна та економічна оцінка.	матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	
Тема 5. Фінансування та страхування інвестиційних проектів	2/2	Фінансове забезпечення інвестиційних проектів. Методи фінансування інвестицій. Джерела коштів для фінансування. Кредитування як джерело інвестиційних ресурсів. Страхування інвестиційних вкладень та проектів. Страхування як метод захисту вкладень. Розмір і порядок виплати страхового відшкодування. Страхові випадки і випадки, в яких відшкодування не виплачується. Об'єкти страхування інвестицій. Інвестиційний лізинг. Поняття лізингу. Механізм здійснення лізингових операцій. Переваги лізингу. Види лізингу.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 6. Порядок та умови реалізації іноземних інвестицій	2/2	Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Суть міжнародної інвестиційної діяльності. Форми вивозу капіталу. Прямі і портфельні іноземні інвестиції. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності. Політика держави щодо іноземного інвестування. Державні програми заохочення іноземних інвестицій. Пріоритетні галузі для іноземного інвестування. Інвестиції іноземних юридичних і фізичних осіб. Поняття підприємства з іноземними інвестиціями та іноземного підприємства. Порядок та форми реалізації іноземних інвестицій. Спільне підприємництво. Пільги для підприємств з іноземними інвестиціями.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 7. Інноваційна форма інвестицій	2/2	Поняття інновацій. Інвенція, ініціація, дифузія. Поняття і суть інноваційної діяльності. Мета інновацій. Суть інноваційної політики розвинутих країн. Венчурне підприємництво. Стадії інноваційного процесу. Поняття венчурних підприємств. Фактори, що обумовлюють розвиток венчурного підприємства. Переваги венчурних фірм. Види венчурних фірм. Інтелектуальні інвестиції. Види і об'єкти інтелектуальної власності. Поняття інтелектуальних інвестицій. Форми інтелектуальних інвестицій.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Реферат				4
Модульний контроль 1				25
Змістовий модуль 2				
Модуль 1				
Змістовий модуль 3. МЕТОДИКА ТА УМОВИ ЗДІЙСНЕННЯ ФІНАНСОВОГО ІНВЕСТУВАННЯ				

Тема 8. Поняття фондового ринку, його суб'єкти та об'єкти	2/2	Поняття фондового ринку, його сегменти. Первинний та вторинний ринок цінних паперів, їх структура та організаційна побудова. Емітенти, інвестори та інвестиційні інститути як суб'єкти ринку. Централізований та децентралізований ринок, фондові біржі України. Поняття та види цінних паперів. Акції, облігації, інвестиційні та ощадні сертифікати, державні цінні папери та їх види.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 9. Інвестиційний портфель та принципи його формування	2/2	Інвестиційний портфель та принципи його формування. Поняття та види інвестиційних портфелів. Критерії формування портфелів, види портфельних ризиків. Збалансування та диверсифікація інвестиційних портфелів. Інвестиції фінансово-кредитних установ. Напрями діяльності комерційних банків щодо обслуговування інвестиційних проектів, первинний та вторинний банківські резерви цінних паперів, обмеження щодо інвестиційних операцій банків.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 10. Порядок здійснення фінансових інвестицій	4/2	Операції фінансового інвестування на позабіржовому (децентралізованому) та біржовому (централізованому) ринку цінних паперів, порядок їх проведення. Організаційна структура фондової біржі. Депозитарій цінних паперів, розрахункова палата, кліринговий банк, їх функції у процесі торгівлі цінними паперами. Порядок подачі заявок на участь у торгах, організація торгів, порядок укладання і виконання угод.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Змістовий модуль 4. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КЛІМАТ, МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙ				
Тема 11. Інвестиційний клімат, фактори, що його формують, мотиваційні чинники інвестування	2/2	Поняття та фактори, що формують інвестиційний клімат. Політична воля адміністрації, правове поле, інвестиційна активність населення, стан інвестиційного ринку, статус іноземного інвестора, стан фінансово-кредитної системи, рівень розвитку продуктивних сил, рівень розвитку інвестиційної сфери. Передумови формування сприятливого інвестиційного клімату: макроекономічна стабільність, фактори суб'єктивного порядку, зв'язки з міжнародними організаціями, системна перебудова економіки. Мотиваційні фактори для вкладання коштів та реалізації внутрішніх та міжнародних інвестицій.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 12. Механізми організаційно- правового регулювання інвестицій	2/2	Система регулювання інвестиційної діяльності та її складові Законодавча та нормативна база, що регулює діяльність вітчизняних та іноземних інвесторів в Україні. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності та її інститути. Форми прямого та непрямого впливу держави на інвестиційний процес, Національний банк України, Фонд державного майна України, Державний інноваційний фонд. Регулювання сфер і напрямків діяльності підприємств з іноземними інвестиціями. Охорона прав власності, прибутку, порядок врегулювання інвестиційних суперечок.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3

		Трудові відносини і пенсійне забезпечення в підприємствах з іноземними інвестиціями. Динаміка інвестицій в Україні. Обсяги, галузева та регіональна структура інвестицій. Причини низької активності вітчизняних та іноземних інвесторів.		
Тема 13. Спеціальні економічні зони як інструмент стимулювання інвестиційної діяльності	2/2	Спеціальні (вільні) економічні зони, їх види. Поняття спеціальних (вільних) економічних зон. Типи та види СЕЗ та їх характеристика: комплексні виробничі, банківсько-страхові (офшорні), науково-технічні, зовнішньоторговельні, митні, транзитні, туристсько-рекреаційні та інші. Поняття територій пріоритетного розвитку. Спеціальний режим інвестиційної діяльності в СЕЗ та їх роль у залучення іноземних інвестицій.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Тема 14. Напрями удосконалення інвестиційної діяльності в Україні	2/2	Шляхи залучення інвестицій в економіку України. Стабілізація економічної ситуації. Формування сприятливого інвестиційного клімату. Поліпшення системи оподаткування. Стабільність законодавства та гарантії захисту інвестицій. Реалізація регіональних та загальнодержавних програм стимулювання інвестицій.	Опрацювання лекційного матеріалу. Виконання завдань, наведених в інструктивно-методичних матеріалах, проходження тестування на навчальній платформі Moodle.	3
Реферат				4
Модульний контроль 2				25
Всього за курс	30/28			100

ПОЛІТИКИ КУРСУ

Політика оцінювання	В основу рейтингового оцінювання знань закладена 100-бальна шкала оцінювання (максимально можлива сума балів, яку може набрати здобувач за всіма видами контролю знань з дисципліни з урахуванням поточної успішності, самостійної роботи, науково-дослідної роботи, модульного контролю тощо).
Політика щодо академічної доброчесності	Під час підготовки письмових робіт, проведення контрольних заходів здобувачі повинні дотримуватися правил академічної доброчесності, які визначено Кодексом доброчесності Уманського НУС. Очікується, що роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі здобувача є підставою для її незарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату
Політика щодо відвідування	Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись індивідуально (за погодженням із деканом факультету)

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
		для заліку
90 – 100	A	зараховано
82-89	B	
74-81	C	
64-73	D	
60-63	E	
35-59	FX	незараховано
0-34	F	незараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни