

Білоцерківський національний аграрний університет
Економічний факультет
Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

	СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТУВАННЯ» Галузь знань - 05 «Економіка» Спеціальність - Спеціальність: 051 «Економіка» Освітня програма - «Економіка»
Рівень вищої освіти	перший (бакалаврський)
Компонент освітньої програми:	Обов'язковий
Кількість кредитів ECTS / загальна кількість годин	4 кредитів / 120 годин
Семестр	6
Форма контролю	Залік
Мова викладання	Українська
Профайли викладачів 	Варченко Ольга Миронівна Посада: проректор з наукової та інноваційної діяльності, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування Вчене звання: професор Науковий ступінь: доктор економічних наук Робоче місце: навчальний корпус №4 (пл. Соборна, 8/1), 130 ауд. (кафедра фінансів, банківської справи та страхування). E-mail: Olga.Varchenko@btsau.edu.ua Зв'язок з викладачем: +380676043412
Опис дисципліни	Обов'язкова дисципліна «Інвестування» є однією із фундаментальних при вивченні студентами інших дисциплін, оскільки одержані знання майбутніх бакалаврів при освоєнні цього курсу, повинні стати основою при здійсненні ними професійної діяльності в області: інвестиційної діяльності економічних суб'єктів; реалізації бізнес-проектів; організації та управління грошовими потоками підприємств. Усі теми курсу розглядаються як із теоретичної точки зору, так й відпрацьовуються на практиці на основі розв'язання кейсів від бізнесових структур та розробки власних проектів. Важливість курсу «Інвестування» зумовлена тим, що в наступних етапах підготовки фахівців за даною спеціальністю будуть затребувані знання, вміння та навички для вивчення інших дисциплін.
Передумови для	Обов'язкова навчальна дисципліна «Інвестування» базується

вивчення дисципліни	на знаннях таких дисциплін, як "Економічна теорія", «Інформаційні системи і технології», «Вища математика», «Макро- та мікроекономіка», «Теорія фінансів», «Економіка».
Мета вивчення дисципліни	Метою вивчення дисципліни «Інвестування» є формування у студентів сукупності теоретичних знань та практичних навичок визначення та класифікації інвестицій, а також оцінки та аналізу проєктів, інвестиційних ризиків, техніки фінансового аналізу, методів бізнес-планування та обґрунтування проєктів, використання різних механізмів та інструментів фінансування проєктів.
Формат дисципліни	Для денної форми навчання дисципліна викладається в очному форматі, із застосуванням мультимедійних засобів. За необхідності (індивідуальні графіки, дуальна форма навчання, дистанційна тощо) можуть використані платформи Moodle, ZOOM. Формат проведення дисципліни є змішаним: поєднання як традиційних форм навчання з елементами дистанційного навчання.
Очікувані результати навчання	<ol style="list-style-type: none"> 1. Студенти спеціальності 051 «Економіка» повинні знати та використовувати економічну термінологію, пояснювати базові концепції мікро- та макроекономіки. 2. Знати особливості формування попиту та пропозицію на ринках фінансового та реального інвестування, цін на інвестиційні ресурси; 3. Знати принципи державного управління інвестиційною діяльністю, форми та інструменти державного регулювання інвестування та функції, методи державного управління інвестиційною діяльністю; 4. Знати дефініцію категорії інвестиції, поняття інвестиційна діяльність, інвестиційний процес, об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності; форми реального та фінансового інвестування, їх особливості та реалізації суб'єктами реального сектору економіки, фінансового сектору; знати джерела фінансування інвестиційної діяльності та критерії обґрунтування їх доцільності використання у практиці бізнесу. 5. Знати елементи проектної документації (попереднє ТЕО, ТЕО, бізнес-план) та мати навички їх розробки для обґрунтування економічної доцільності реалізації інвестпроектів; 6. Знати концепцію вартості грошей у часі, поняття простого та складного процента, нарощеної та дисконтованої (поточної вартості); знати поняття фінансова рента, послідовність грошових платежів (виплат або надходжень) через однакові проміжки часу (періоди ренти), ануїтет постнумерандо, пренумерандо; розрахунок майбутньої та дисконтованої вартості ануїтету; знати та мати навички щодо врахування впливу інфляції та податків на майбутню та поточну вартість фінансових операцій. 7. Мати знання та навички щодо способів збору та аналізу вихідних даних фінансової, бухгалтерської та іншої інформації, необхідних для розрахунку показників, які характеризують інвестиційну діяльність господарюючих суб'єктів та економічну доцільність реалізації окремих проєктів; 8. Мати знання та навички розробки інформаційної бази комп'ютерного моделювання грошових потоків по проєкту, оцінки

	<p>стійкості та ефективності, вміти користуватися пакетами прикладних програм по аналізу інвестиційних пропозицій.</p> <p>9. Знати підходи до критичної оцінки варіантів управлінських рішень щодо альтернативного вибору інвестиційних проектів із урахуванням критеріїв ефективності проектів (NPV, PBR, DBR, IRR, MIRR, PI), ризиків та можливих соціо-еколого-економічних наслідків від їх реалізації;</p> <p>10. Знати елементи проектної документації (попереднє ТЕО, ТЕО, бізнес-план) та мати навички їх розробки для обґрунтування економічної доцільності реалізації інвестпроектів;</p> <p>11. Знати види ризиків інвестиційного проекту, їх ідентифікацію, підходи до оцінювання ризиків, а також методів їх нейтралізації та мінімізації.</p> <p>12. Знати особливості формування попиту та пропозицію на ринках фінансового та реального інвестування, цін на інвестиційні ресурси;</p> <p>13. Знати принципи державного управління інвестиційною діяльністю, форми та інструменти державного регулювання інвестування та функції, методи державного управління інвестиційною діяльністю.</p> <p>14. Мати навички до обґрунтування джерел інвестування, розробки проектної документації та економічного обґрунтування доцільності інвестицій.</p> <p>15. Знати елементи проектної документації (попереднє ТЕО, ТЕО, бізнес-план) та мати навички їх розробки для обґрунтування економічної доцільності реалізації інвестиційних проектів;</p> <p>16. Знати види ризиків інвестиційного проекту, їх ідентифікацію, підходи до оцінювання ризиків, а також методів їх нейтралізації та мінімізації.</p> <p>17. Мати навички до здійснення самостійної роботи при виконанні домашніх завдань, демонструвати глибоке знання базових категорій та понять, проявляти критичне мислення;</p> <p>18. Проявляти індивідуалізм, креативність при підготовці практичних кейсів домашнього завдання, усній дискусії, складанні модулів, активно вести пошук нових знань в області інвестування.</p>
<p>Структура курсу</p>	<p><i>Змістовий модуль 1. Теоретичні засади інвестування, суб'єкти, об'єкти та правове регулювання інвестиційної діяльності</i></p> <p>Тема 1.1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності. Тема 1.2. Суб'єкти та об'єкти інвестування та нормативно-правове регулювання інвестиційної діяльності Тема 1.3. Іноземні інвестиції</p> <p><i>Змістовий модуль 2. Характеристика основних форм інвестицій та їх особливості</i></p> <p>Тема 2.1. Реальні інвестиції. Тема 2.2. Фінансові інвестиції. Тема 2.3. Інноваційна форма інвестицій</p> <p><i>Змістовний модуль 3. Організація фінансування інвестиційної</i></p>

	<p><i>діяльності та управління реалізацією інвестиційного проекту</i></p> <p>Тема 3.1. Інвестиційні ризики.</p> <p>Тема 3.2. Фінансування інвестиційної діяльності.</p> <p>Тема 3.3. Управління реалізацією інвестиційних проектів.</p>
<p>Методи навчання</p>	<p>Під час лекційного курсу застосовуються слайдові презентації у програмі Microsoft Office Power Point, роздатковий матеріал, дискусійне обговорення проблемних питань.</p> <p>Практичні заняття проводяться у вигляді семінарів-практикумів з розглядом реальних ситуацій із вітчизняної та зарубіжної практики реалізації інвестиційної діяльності, вивченні елементів фінансової математики, підготовки есе та презентацій із, додержання вимог академічної доброчесності, а також опрацюванням наукової літератури, статей та публікацій про окремі практики здійснення інвестиційної діяльності, представлених в фахових виданнях та Інтернет.</p>
<p>Політика</p>	<p>Політика щодо академічної доброчесності: очікується, що письмові роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі студента (списування, відсутність посилань на використані джерела, фабрикація, фальсифікація, обман) є підставою для її незарахування викладачем.</p> <p>Політика щодо відвідування занять: очікується, що студенти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. Студенти мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. Відпрацювання пропущених занять згідно графіку консультацій викладача. За об'єктивних причин навчання може відбуватись в онлайн режимі.</p> <p>Політика щодо дедлайнів і перескладання: студенти мають дотримуватись термінів виконання усіх видів робіт.</p> <p>Політика щодо виконання завдань: позитивно оцінюється відповідальність, старанність, креативність.</p> <p>Політика оцінювання: засоби та критерії оцінювання прописані в робочій програмі дисципліни, розміщеної на платформі Е-навчання Білоцерківського НАУ (Moodle).</p>
<p>Рекомендовані джерела інформації</p>	<p>Базова література</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник. 2-ге вид. доп. і перероб. – К.: ЦП «Компринт», 2018. 350 с. 2. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник [для студ. вищ. навн. закл.] / А. П. Дука. К.: Каравела, 2012. 432 с. 3. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. [для студ. вищ. навн. закл.] / Т. В. Майорова. К.: Центр учбової літератури, 2009. 472 с. 4. Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом: посібник / А.А. Пересада. К.: Лібра, 2002. 472 с. 5. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : навч.-метод. посібн. для самост. вивч. дисц. / А. А. Пересада, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко. К. : КНЕУ, 2003. 134 с. 6. Джейсон Цвейг, Бенджамін Грем. Розумний інвестор. Стратегія вартісного інвестування. В-во Наш формат, 2019. 544 с.