

Силабус курсу:

## ЕКОНОМІКА І ОРГАНІЗАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ



СХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ  
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ ВОЛОДИМИРА ДАЛЯ

<b>Ступінь вищої освіти:</b>	бакалавр
<b>Спеціальність:</b>	051 «Економіка», 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» та інші
<b>Рік підготовки:</b>	4
<b>Семестр викладання:</b>	весняний
<b>Кількість кредитів ЄКТС:</b>	5
<b>Мова(-и) викладання:</b>	українська
<b>Вид семестрового контролю</b>	залік

**Автор курсу та лектор:**

к.е.н., доц., Крамчанінова Майя Джемалівна

вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім'я та по-батькові

доцент кафедри економіки і підприємництва

посада

:  
[mdnarmania@gmail.com](mailto:mdnarmania@gmail.com)

електронна адреса

+38-050-326-73-89

телефон

месенджер

509аГК, за

розкладом

консультації

**Викладач лабораторних занять:\***

вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім'я та по-батькові

посада

електронна адреса

телефон

месенджер

консультації

**Викладач практичних занять:\***

вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім'я та по-батькові

посада

електронна адреса

телефон

месенджер

консультації

\* – 1) дані підрозділи вносяться до силабусу в разі, якщо практичні та (або) лабораторні заняття проводить інший викладач, котрий не є автором курсу та лектором; 2) припустимо змінювати назву підрозділу на «Викладач лабораторних та практичних занять», якщо лабораторні та практичні заняття проводить один викладач, котрий не є автором курсу та лектором.

**Цілі вивчення курсу:**

**Анотація навчального курсу**

Курс передбачає оволодіння теоретичними знаннями, які висвітлюють сутність, роль і місце інвестицій в ринковій системі економічних відносин, структуру і функції інвестиційного ринку, теоретичні, методичні та практичні засади інвестиційної діяльності підприємства з урахуванням стабільності і стійкості функціонування підприємства; здатність орієнтуватися в конкретних економічних ситуаціях ринку, приймати економічно обґрунтовані господарські рішення та підходи до управління інвестиційною діяльністю. Курс може бути корисним студентам спеціальностей 051 «Економіка», 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність», а також майбутнім менеджерам і фінансистам.

**Результати навчання:**

студент повинен знати:

- суть категорії «інвестиції», їх форми, значення для економічного зростання;
- зміст інвестиційної стратегії, методичний інструментарій розробки інвестиційної стратегії;
- методи оцінки ризиків та їх зниження, основні показники ефективності реальних інвестицій;
- методики оцінки інвестиційних проектів, зміст аналізу чутливості;
- методи врахування ризику, інфляції при прийнятті рішень щодо реалізації інвестиційного проекту;
- принципи відбору інвестиційних проектів, зміст оперативного управління інвестиційним процесом, моніторингу реалізації інвестиційного проекту.

вміти, мати навички:

- з'ясувати сутність та час реалізації інвестиційного процесу;
- розраховувати вартість грошей у часі;
- поводити оцінку та управління грошовими потоками;
- обґрунтувати економічну доцільність інвестиційного проекту; – врахувати ступінь ризику, темпи інфляції при проектуванні інвестицій;
- проводити оцінку інвестиційного проекту та здійснювати аналіз його чутливості до різних факторів;
- розрахувати показники економічної ефективності інвестицій;
- скласти бізнес-план інвестиційного проекту, сформувати портфель фінансових інвестицій, організувати поточне планування та оперативне управління реалізацією інвестиційних проектів;
- обґрунтувати та підготувати рішення щодо виходу з інвестиційного проекту.

**Передумови до початку вивчення:**

Базові знання та уявлення з макро та мікроекономіки.

### **Мета курсу (набуті компетентності)**

Внаслідок вивчення даного навчального курсу здобувач вищої освіти набуде наступних компетентностей:

*Внаслідок вивчення даного навчального курсу здобувач вищої освіти набуде наступних компетентностей:*

ЗК1. Здатність реалізувати свої права і обов'язки як члена суспільства, усвідомлювати цінності громадянського (демократичного) суспільства та необхідність його сталого розвитку, верховенства права, прав і свобод людини і громадянина в Україні.

ЗК9. Здатність до адаптації та дій в новій ситуації.

ЗК11. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК13. Здатність діяти соціально відповідально та свідомо.

СК1. Здатність виявляти знання та розуміння проблем предметної області, основ функціонування сучасної економіки на мікро-, мезо-, макро- та міжнародному рівнях.

СК2. Здатність здійснювати професійну діяльність у відповідності з чинними нормативними та правовими актами.

СК9. Здатність прогнозувати на основі стандартних теоретичних та економетричних моделей соціально-економічні процеси.

СК10. Здатність використовувати сучасні джерела економічної, соціальної, управлінської, облікової інформації для складання службових документів та аналітичних звітів.

СК11. Здатність обґрунтовувати економічні рішення на основі розуміння закономірностей економічних систем і процесів та із застосуванням сучасного методичного інструментарію.

СК14. Здатність поглиблено аналізувати проблеми і явища в одній або декількох професійних сферах з врахуванням економічних ризиків та можливих соціально-економічних наслідків.

## Структура курсу

№	Тема	Години (Л/ЛБ/ПЗ)	Стислий зміст	Інструменти і завдання
1.	Загальні основи інвестування	денна 2/0/2  заочна 0,2/0/0,2	Сутність та економічний зміст інвестицій. Форми та види інвестицій. Сутність, механізм функціонування та структура інвестиційного ринку. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій. Кон'юнктура інвестиційного ринку та інвестиційний клімат. Базові стратегії інвестиційної діяльності.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
2.	Сутність інвестиційної діяльності	денна 2/0/2  заочна 0,2/0/0,2	Економічний зміст та основні поняття інвестиційної діяльності. Об'єкти і суб'єкти інвестиційної діяльності. Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності. Характеристика інституційних інвесторів. Допоміжні учасники інвестиційної діяльності. Державне регулювання інвестиційних процесів. Інвестиційна політика підприємства.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
3.	Теорії оцінки інвестицій.	денна 2/0/2  заочна 0,2/0/0,2	Традиційні теорії оцінки інвестицій. Визначення вартості інвестицій на основі простих процентів. Порядок застосування складних процентів в інвестиційній теорії. Методика розрахунку вартості грошових потоків. Методи оцінювання ефективності інвестицій. Національні і міжнародні стандарти оцінки інвестицій.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
4.	Оцінка ризику в інвестиційній діяльності	денна 1/0/1  заочна 0,2/0/0,2	Сутність ризику та його зміст в інвестиційній діяльності. Види інвестиційних ризиків. Функції і механізм управління фінансовими ризиками. Методичний інструментарій оцінки рівня ризику. Механізми нейтралізації фінансових ризиків.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
5.	Інвестиційне проектування	денна 2/0/2  заочна 0,2/0/0,2	Сутність, етапи та фази інвестиційного процесу. Економічний зміст інвестиційних проектів. Організація інвестиційного проектування. Техніко-економічне обґрунтування та бізнес-план інвестиційного	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання

№	Тема	Години (Л/ЛБ/ПЗ)	Стислий зміст	Інструменти і завдання
			проекту.	
6.	Інвестиційні ресурси	денна 2/0/2  заочна 0,2/0/0,2	Сутність, особливості та порядок формування інвестиційних ресурсів. Методи та інструменти залучення інвестиційних ресурсів. Лізинг як метод залучення інвестицій. Оцінка вартості акумульованих інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
7.	Реальне інвестування	денна 1/0/1  заочна 0,2/0/0,2	Економічна сутність реальних інвестицій. Кругообіг реальних інвестицій. Ефективність використання об'єктів реального інвестування (основних та обігових коштів). Стандарти та методи оцінки об'єктів реальних інвестицій. Оцінка вартості основних об'єктів реального інвестування.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
8.	Фінансове інвестування	денна 1/0/1  заочна 0,2/0/0,2	Характеристика фінансових інвестицій. Нормативно-правові основи фінансового інвестування. Економічний зміст ринку цінних паперів. Характеристика основних видів цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів. Фондова біржа. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій. Регулювання ринку цінних паперів.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
9.	Портфельне інвестування	денна 2/0/2  заочна 0,28/0/0,28	Сутність та класифікація інвестиційних портфельів. Портфельна інвестиційна політика. Основи портфельної теорії. Управління портфельними інвестиціями.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
10.	Міжнародне інвестування	денна 2/0/2  заочна 0,2/0/0,2	Особливості міжнародних інвестицій. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їхні напрями діяльності на інвестиційному ринку. Спеціальні економічні зони, мета їх створення та шляхи залучення іноземного капіталу. Державна політика в сфері міжнародного інвестування.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання

## Рекомендована література

1. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. К. : ЦУЛ, 2011. 400 с.
2. Інвестиційний менеджмент : підруч. / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лелейко, О. П. Коюда, Ю. М. Великий. Х. : ІНЖЕК, 2011. 544 с.
3. Інвестування : підруч. / В. М. Гриньова, В. О. Колода, Т. І. Лелейко, О. П. Колода. К. : Знання, 2008. 456 с.
4. Інвестування : практикум / за наук. ред. Т. В. Майорової. К. : КНЕУ, 2012. 577 с.
5. Луців Б. Л., Кравчук І. С., Сас Б. Б. Інвестування : підруч. Тернопіль : Економічна думка, 2014. 544 с.
6. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : підруч. К. : ЦУЛ, 2009. 472 с.
7. Мойсеєнко І. П. Інвестування: підруч.: Знання, 2006. – 490 с.
8. Сазонець І. Л. Інвестування : підруч. К. : ЦУЛ, 2011. 312 с.
9. Федоренко В. Г. Інвестування : підруч. К. : Алерта, 2012. 272 с.

### Додаткова література

1. Безродна С. М., Миськова Н. В. Інвестування : компендіум. Чернівці, 2013. 200 с.
2. Вергун В. А. Ступницький О. І. Іноземні інвестиції: офшорні зони та їх інституції в міжнародному бізнесі : навч. посіб. К. : Київський університет, 2012. 416 с.
3. Господарський кодекс України. *ВВР*, 2003, № 18, № 19-20, № 21-22, ст. 144. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
4. Закон України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні». *ВВР*, 1996, № 51, ст. 292. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-вр>.
5. Закон України «Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон». *ВВР*, 1992, № 50, ст. 676. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2673-12>.
6. Закон України «Про захист іноземних інвестицій на Україні». *ВВР*, 1991, № 46, ст. 616. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540a-12>.
7. Закон України «Про зовнішньоекономічну діяльність». *ВВР*, 1991, № 29, ст. 377. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/959-12>.
8. Закон України «Про інвестиційну діяльність». *ВВР*, 1991, № 47, ст. 646. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
9. Закон України «Про підготовку та реалізацію інвестиційних проектів за принципом "єдиного вікна"». *ВВР*, 2011, № 11, ст. 70. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2623-17>.
10. Закон України «Про режим іноземного інвестування». *ВВР*, 1996, № 19, ст. 80. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>.
11. Закон України «Про фінансовий лізинг». *ВВР*, 1998, № 16, ст. 68. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/723/97-вр>

### Методичне забезпечення

1. Тексти лекцій, матеріали практичних занять, завдання для самостійної роботи розміщені на платформі Електронний кампус.
2. Методичні вказівки для самостійної роботи з дисципліни «Фінансове забезпечення підприємницької діяльності» (для здобувачів вищої освіти, що навчаються за спеціальністю 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність») (Електронне видання)/ уклад. Крамчанінова М.Д., Вахлакова В.В., Кривуля П.В. – Северодонецьк: Вид-во СНУ ім. В. Даля, 2021. – с. 33. *Сертифікат No 8717*

## Оцінювання курсу

За повністю виконані завдання студент може отримати визначену кількість балів:

Інструменти і завдання	Кількість балів
Індивідуальне завдання 1	10
Індивідуальне завдання 2	10
Індивідуальне завдання 3	10
Індивідуальне завдання 4	10
Індивідуальне завдання 5	10
Іспит	50
<b>Разом</b>	<b>100</b>
Активна участь в роботі групи на практичних та лекційних заняттях за темами курсу враховується при визначенні оцінки за індивідуальні завдання в межах 10 балів	

## Шкала оцінювання студентів

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни



## Політика курсу

### *Плагіат та академічна доброчесність:*

Студент може пройти певні онлайн-курси, які пов'язані з темами дисципліни, на онлайн-платформах. При поданні документу про проходження курсу студенту можуть бути перезараховані певні теми курсу та нараховані бали або за рахунок участі у олімпіаді, конкурсі за відповідною тематикою.

Під час виконання завдань студент має дотримуватись політики академічної доброчесності. Запозичення мають бути оформлені відповідними посиланнями. Списування є забороненим.

### *Завдання і заняття:*

Всі завдання, передбачені програмою курсу мають бути виконані своєчасно і оцінені в спосіб, зазначений вище. Аудиторні заняття мають відвідуватись регулярно. Пропущені заняття (з будь-яких причин) мають бути відпрацьовані з отриманням відповідної оцінки не пізніше останнього тижня поточного семестру. В разі поважної причини (хвороба, академічна мобільність тощо) терміни можуть бути збільшені.

### *Поведінка в аудиторії:*

На заняття студенти вчасно приходять до аудиторії відповідно до діючого розкладу та обов'язково мають дотримуватися вимог техніки безпеки.

Під час занять студенти:

- не вживають їжу та жувальну гумку;
- не залишають аудиторію без дозволу викладача;
- не заважають викладачу проводити заняття.

Під час контролю знань студенти:

- є підготовленими відповідно до вимог даного курсу;
- розраховують тільки на власні знання (не шукають інші джерела інформації або «допомоги» інших осіб);
- не заважають іншим;
- виконують усі вимоги викладачів щодо контролю знань.