


ПОЛТАВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТОРГІВЛІ

Навчально-науковий інститут денної освіти
Кафедра фінансів та банківської справи

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

 О.В. Яріш
«27» червня 2024 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА

навчальної дисципліни «Інвестування»
вільного вибору загальних компетентностей
для здобувачів вищої освіти освітнього рівня бакалавра
на 2024-2025 навчальний рік

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» схвалена та
рекомендована до використання в освітньому процесі на засіданні кафедри
фінансів та банківської справи
Протокол від «27» червня 2024 року № 11

Полтава 2024

Зміст

робочої програми навчальної дисципліни

Розділ 1. Опис навчальної дисципліни	3
Розділ 2. Перелік компетентностей та програмні результати навчання	3
Розділ 3. Програма навчальної дисципліни.....	4
Розділ 4. Тематичний план вивчення навчальної дисципліни ...	6
Розділ 5. Оцінювання результатів навчання	14
Розділ 6. Інформаційні джерела	15
Розділ 7. Програмне забезпечення навчальної дисципліни	16

Розділ 1. Опис навчальної дисципліни

Укладач: Яріш Олена Валентинівна, завідувач кафедри фінансів та банківської справи, к.е.н., доцент

Таблиця 1. Опис навчальної дисципліни «Інвестування»

Місце у структурно-логічній схемі підготовки	<i>Пререквізити:</i> Основи фінансів, Економічна теорія, мікро- та макроекономіка	
Мова викладання	Українська	
Статус дисципліни	Варіативна	
Курс/семестр вивчення	3 / 1	
Кількість кредитів ЄКТС/ кількість модулів	5 / 2	
Денна форма навчання:		
Кількість годин: 150 год– загальна кількість: 1 семестр –150 год., 2 семестр –		
- лекції: 20 год.		
- практичні (семінарські, лабораторні) заняття: 40 год.		
- самостійна робота: 90 год.		
- вид підсумкового контролю: ПМК		
Заочна форма навчання		
Кількість годин: 150 год – загальна кількість: 1 семестр –150 год., 2 семестр –		
- лекції: 8 год.		
- практичні (семінарські, лабораторні) заняття: 4 год.		
- самостійна робота: 138 год.		
- вид підсумкового контролю: ПМК		

Розділ 2. Перелік компетентностей та програмні результати навчання

Метою навчальної дисципліни є формування у студентів системи глибоких спеціальних знань і практичних навичок, необхідних для вільного володіння практикою ефективного вкладання власних заощаджень та позикових фінансових ресурсів у різні об'єкти інвестування на основі сучасних методів і прийомів інвестиційного аналізу; ознайомлення із актуальними трендами вітчизняного та міжнародного інвестиційних ринків.

Таблиця 2. Перелік компетентностей та програмні результати навчання, які забезпечує навчальна дисципліна

Програмні результати навчання	Компетентності, якими повиненоволодіти здобувач
<p>Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.</p> <p>Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.</p>	<p>Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях</p> <p>Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.</p> <p>Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.</p> <p>Здатність визначати, обґрунтовувати професійні рішення в сфері фінансів, банківської справи та страхування і брати відповідальність за них.</p>

Розділ 3. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1 «Методологія інвестування»

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Інвестиції як економічна категорія. Класифікація інвестицій за основними ознаками. Фактори, що впливають на обсяги інвестицій.

Інвестиційна діяльність підприємства. Сутність, цілі та завдання інвестиційної діяльності. Інвестиції і цінність інвестиційного капіталу. Вартість грошей у часі. Визначення майбутньої й теперішньої вартості грошей, дисконту за простими і складними відсотками. Визначення ефективної ставки складних відсотків. Визначення майбутньої й теперішньої вартості анuitету.

Врахування інфляції в інвестуванні.

Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування

Суб'єкти інвестиційної діяльності. Об'єкти інвестиційної діяльності. Інвестиційний ринок. Види інвестиційного попиту. Інфраструктура інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку.

Інвестиційний клімат: поняття та чинники, що його формують. Інвестиційна привабливість: поняття та чинники, що її формують на рівні підприємства, галузі економіки, регіону, країни. Методичні підходи до оцінки інвестиційної привабливості.

Тема 3. Фінансові інвестиції

Економічна сутність та роль фінансових інвестицій в економіці. Класифікаційна характеристика фінансових інвестицій. Політика управління фінансовими інвестиціями.

Формування портфеля фінансових інвестицій. Забезпечення ефективного оперативного управління портфелем фінансових інвестицій.

Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів. Класифікація фондів інструментів залежно від їх інвестиційних якостей. Оцінка ефективності фінансових інструментів інвестування. Моделі оцінки вартості облігацій, акцій. Оцінка ризику інвестування в цінні папери. Сутність та структура криптовалютної екосистеми. Основи блокчейн технології. Види криптовалют та їх характеристика

Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва

Економічна сутність реальних інвестицій. Кругообіг реальних інвестицій. Об'єкти реальних інвестицій. Особливості і форми здійснення реальних інвестицій підприємства. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Методи оцінки об'єктів реальних інвестицій та їх особливості залежно від мотивації інвестора.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Основні типи інновацій. Інноваційна діяльність. Інноваційний процес.

Об'єкти інноваційної діяльності. Інноваційні програми та проекти. Суб'єкти інноваційної діяльності. Інноваційні структури: технополіс, науково-технічні парки, бізнес-інкубатори. Венчурні компанії.

Фінансова підтримка інноваційної діяльності. Венчурне фінансування. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Модуль 2. «Функціональні аспекти інвестування»

Тема 6. Інвестиційні проекти

Інвестиційний проект. Види інвестиційних проектів. Структура інвестиційного проекту.

Порядок розробки інвестиційного проекту: принципи та етапи. Бізнес-план інвестиційного проекту.

Календарний план реалізації інвестиційного проекту. Розробка календарного плану. Бюджет реалізації інвестиційного проекту. Капітальний бюджет, його структура.

Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування

Аналіз інвестиційного проекту. Принципи та показники оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів. Чиста приведена вартість (NPV), профіль NPV проекту. Індекс доходності (BCR). Індекс рентабельності (PI). Період окупності (PBP). Внутрішня ставка доходності (IRR): аналітичний і графічний методи визначення. Модифікована внутрішня норма доходності (MIRR).

Застосування критеріїв ефективності проектів для порівняння та відбору інвестиційних проектів різних типів. Неформальні процедури відбору та оцінки інвестиційних проектів.

Методи аналізу і оцінки ризиків інвестиційних проектів.

Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Інвестиційні ресурси: поняття та види. Принципи формування інвестиційних ресурсів. Політика формування інвестиційних ресурсів. Мінімізація вартості залучення різних форм фінансового кредиту. Грант-елемент.

Оптимізація структури капіталу, задіяного в інвестиційному процесі на окремих його стадіях. Визначення потреби в інвестиційних ресурсах.

Концепція вартості капіталу. Оцінка та прогнозування середньозваженої вартості капіталу. Методи оптимізації структури капіталу. Проблеми фінансування інвестиційних проектів місцевого та регіонального розвитку в Україні. Краудфандінг та краудінвестинг як форми залучення інвестицій в проекти.

Тема 9. Менеджмент інвестицій

Управління інвестиціями. Принципи управління інвестиційною діяльністю. Економічний механізм управління інвестиційною діяльністю. Важелі державного регулювання: бюджетні важелі, грошово-кредитна політика держави.

Законодавча база управління інвестиціями. Основні нормативні акти у сфері інвестиційного законодавства. Інформаційне забезпечення управління інвестиціями.

Тема 10. Менеджмент інвестицій

Управління інвестиціями. Принципи управління інвестиційною діяльністю. Економічний механізм управління інвестиційною діяльністю. Важелі державного регулювання: бюджетні важелі, грошово-кредитна політика держави.

Законодавча база управління інвестиціями. Основні нормативні акти у сфері інвестиційного законодавства.

Інформаційне забезпечення управління інвестиціями.

Організаційні форми здійснення інвестиційної діяльності.

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

Сутність та види регулювання інвестиційної діяльності. Форми і методи регулювання інвестиційної діяльності.

Організаційно-економічний механізм регулювання інвестиційної діяльності.

Державне регулювання інвестиційної діяльності. Заходи державного впливу на інвестиційне середовище. Ринковий механізм регулювання інвестицій. Нормативно-правове забезпечення регулювання інвестиційної діяльності. Інвестиційні договори та їх особливості. Види інвестиційних договорів.

Тема 12. Використання інвестицій

Сутність та принципи використання інвестицій.

Інвестиційна безпека. Основні критерії інвестиційної безпеки. Аналіз і управління інвестиційною безпекою. Гарантування інвестиційної безпеки.

Механізм реалізації інвестиційної безпеки. Напрями впливу на рівень інвестиційної безпеки. Прямий вплив, непрямий вплив. Важелі забезпечення інвестиційної безпеки.

Особливості використання інвестицій різних видів

Розділ 4. Тематичний план навчальної дисципліни
Таблиця 4.1 - Тематичний план навчальної дисципліни «Інвестування»
(денна форма навчання)

Назва теми (лекції) та питання теми (лекції)	Кількість годин	Назва теми та питання семінарського, практичного або лабораторного заняття	Кількість годин	Завдання самостійної роботи у розрізі тем	Кількість годин
1	2	3		5	6
Тема 1. Методологічні основи інвестування					
<p>Лекція 1. Теоретичні основи інвестування</p> <p>1. Економічна сутність інвестицій</p> <p>2. Характеристика форм та видів інвестицій за основними ознаками їх класифікації.</p> <p>3. Зміст, особливості та завдання інвестиційної діяльності.</p> <p>Лекція 2. Методичний інструментарій інвестування</p> <p>1. Фактор часу у фінансових розрахунках.</p> <p>2. Методи нарахування процентних ставок.</p> <p>3. Види потоків платежів та їх характеристика.</p>	2	<p>Практичне заняття 1</p> <p>Теоретичні основи інвестування</p> <p>1. Економічна сутність інвестицій.</p> <p>2. Чинники, що визначають обсяг інвестицій в країні.</p> <p>3. Підходи до класифікації інвестицій.</p> <p>4. Особливості інвестиційної діяльності та умови її здійснення.</p> <p>Практичне заняття 2</p> <p>Методичний інструментарій інвестування</p> <p>1. Визначення майбутньої й теперішньої вартості капіталу за простими і складними процентними ставками за допомогою формул і фінансових таблиць.</p> <p>Вирішення практичних завдань за темою</p> <p>Практичне заняття 3</p> <p>Методичний інструментарій інвестування</p> <p>1. Оцінка ануїтетів за допомогою формул і фінансових таблиць.</p> <p>2. Врахування інфляції в інвестиційних розрахунках.</p> <p>Вирішення практичних завдань за темою</p>	2	<p>1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення</p> <p>2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Заощадження населення як джерело інвестиційних ресурсів; Інвестиційна діяльність регіональних фінансово-кредитних установ.</p> <p>3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).</p>	9
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування					
<p>Лекція 3. Суб'єкти та об'єкти інвестування</p> <p>1. Характеристика інвестиційного ринку.</p> <p>2. Суб'єкти інвестиційного ринку.</p> <p>3. Інвестиційна привабливість об'єктів інвестування та показники, що її визначають.</p>	2	<p>Практичне заняття 4</p> <p>Суб'єкти та об'єкти інвестування</p> <p>1. Характеристика інвестиційного ринку та його інфраструктури.</p> <p>2. Кон'юнктура інвестиційного ринку.</p> <p>3. Інвестиційний клімат: поняття та чинники, що його формують.</p> <p>Практичне заняття 5</p> <p>Суб'єкти та об'єкти інвестування</p> <p>1. Оцінка інвестиційної привабливості об'єктів інвестування на макро- і мікро рівнях.</p> <p>2. Вирішення практичних завдань за темою</p>	2	<p>1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення</p> <p>2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Україна у світових інвестиційних рейтингах; Стратегічні напрямки розвитку інвестиційної діяльності в Україні; Інвестиційний ринок України: сучасні тенденції та перспективи розвитку; Інвестиційна привабливість Полтавської області сучасний стан та напрями підвищення.</p> <p>3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою</p>	9

				(самоконтролю знань та підсумкового контролю).	
Тема 3. Фінансові інвестиції					
Лекція 4. Теоретичні основи фінансового інвестування 1. Економічна сутність та роль фінансових інвестицій в економіці. 2. Класифікаційна характеристика фінансових інвестицій. 3. Оцінка ефективності операцій з акціями 4. Оцінка ефективності операцій з облігаціями. 5. Криптовалюти як фінансовий інструмент.	2	Практичне заняття 6 Методичний інструментарій оцінки ефективності фінансових інвестицій 1. Оцінка інвестиційних якостей пайових цінних паперів. 2. Оцінка інвестиційних якостей боргових цінних паперів. 3. Вирішення практичних завдань за темою Практичне заняття 7 Методичний інструментарій оцінки ефективності фінансових інвестицій 1. Оцінка ризику інвестування в корпоративні цінні папери. 2. Вирішення практичних завдань за темою Практичне заняття 8 Криптовалюти як фінансовий інструмент. 1. Сутність та структура криптовалютної екосистеми 2. Основи блокчейн технології 2. Види криптовалют та їх характеристика	2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати реферати за темами: Особливості фінансового інвестування в сучасній економіці; Економічні передумови створення і проблеми розвитку ринку фінансового інвестування в Україні; Концепція функціонування і розвитку фондового ринку України; Банківська система як основа розвитку фінансового ринку в Україні; Стан та перспективи розвитку фондового ринку в Україні. Стан правового регулювання ринку криптовалют в Україні. 3. Дослідити динаміку цін на біткоїн за останні 5 років (можна використовувати дані з криптобірж або фінансових сайтів https://blog.whitebit.com/uk/bitcoin-price-history/) та виявити основні фактори, що її зумовлюють 4. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	9
Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва Тема 5. Інноваційна форма інвестицій					
Лекція 5. Інвестиції в засоби виробництва та інновації 1. Економічна сутність та види реальних інвестицій 2. Об'єкти реальних інвестицій та оцінка їх вартості 3. Оцінка економічної ефективності вкладень в основний капітал.	2	Практичне заняття 9 Інвестиції в засоби виробництва 1. Особливості та форми здійснення інвестицій у засоби виробництва. 2. Характеристика об'єктів реальних інвестицій та методи оцінки їх вартості. 3. Вирішення практичних завдань за темою. Практичне заняття 10 Інвестиції в засоби виробництва 1. Визначення альтернативної вартості інвестиційних рішень. 2. Вирішення практичних завдань за темою.	2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Презентувати результати дослідної роботи малих груп за темами: Економічні передумови створення і проблеми розвитку ринку нерухомості в Україні; Особливості експертної оцінки нерухомого майна в Україні. Методи оцінки об'єктів реальних інвестицій та їх особливості залежно від мотивації інвестора; Інновації та інвестиції: сутність та взаємозв'язок; Роль і значення впровадження інновацій для розвитку економіки; Інноваційні інвестиції: топові напрямки сучасності.	9

				3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	
Тема 6. Залучення іноземного капіталу					
Лекція 6. Залучення іноземного капіталу 1. Іноземні інвестиції: поняття та характеристика 2. Методи залучення іноземного капіталу. 3. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. 4. Політика держави з залучення іноземних інвестицій	2	Практичне заняття 11 Залучення іноземного капіталу 1. Сучасний стан та основні тенденції залучення прямих іноземних інвестицій в економіку України. 2. Обговорення Національної стратегії збільшення прямих іноземних інвестицій в Україну. 3. Оцінка зв'язку прямих іноземних інвестицій та складових економічної безпеки	2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Вплив іноземних інвестицій на розвиток економіки України в умовах війни. Позиціонування прямих іноземних інвестицій в системі економічної безпеки України 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	5
Модуль II. Функціональні аспекти інвестування					
Тема 7. Інвестиційні проекти					
Лекція 7. Інвестиційні проекти 1. Інвестиційний проект, його зміст та структура 2. Класифікація інвестиційних проектів 3. Зміст та функції бізнес-плану інвестиційного проекту. 4. Структура бізнес-плану інвестиційного проекту. 5. Сучасні інформаційні технології бізнес-планування.	2	Практичне заняття 12 Інвестиційні проекти 1. Поняття інвестиційного проекту та його форми. 2. Етапи життєвого циклу проекту. 3. Основні напрями техніко-економічного обґрунтування інвестиційного проекту. 4. Вирішення практичних завдань за темою. Практичне заняття 13 Бізнес-план інвестиційного проекту 1. Робота у малих групах з розробки бізнес-плану інвестиційного проекту Практичне заняття 14 Бізнес-план інвестиційного проекту 1. Презентація бізнес-плану інвестиційного проекту	2 2 2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати візуалізовану доповідь за темою Інвестиційний потенціал: регіональний аспект. 3. Презентувати індивідуальний (робочої групи) проект «Бізнес-ідея для власного бізнесу» 4. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	9
Тема 8. Обґрунтування доцільності інвестування					
Лекція 8. Обґрунтування доцільності інвестування 1. Сутність методу чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту. 2. Внутрішня норма рентабельності інвестиційного проекту та її види. 3. Методи оцінки періоду окупності інвестиційного проекту.	2	Практичне заняття 15 Обґрунтування доцільності інвестування 1. Визначення чистої теперішньої вартості (NPV) проекту. 2. Знаходження внутрішньої норми рентабельності (IRR) графічним і аналітичним способами. 3. Визначення коефіцієнта доходності (BCR) 4. Вирішення практичних завдань за темою. Практичне заняття 16 Обґрунтування доцільності	2 2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Презентувати фінансово-економічне обґрунтування індивідуального (робочої групи) проекту «Бізнес-ідея для власного бізнесу» 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	12

<p>4. Оцінка альтернативних інвестиційних проєктів.</p> <p>5. Аналіз ризиків інвестиційного проєкту.</p> <p>6. Аналіз чутливості інвестиційного проєкту.</p>		<p>інвестування</p> <p>1. Побудова графіку NPV.</p> <p>2. Обчислення модифікованої внутрішньої норми рентабельності (MIRR).</p> <p>3. Аналіз ризиків інвестиційного проєкту</p> <p>4. Аналіз чутливості інвестиційного проєкту</p> <p>5. Вирішення практичних завдань за темою.</p>			
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу					
<p>Лекція 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу</p> <p>1. Характеристика видів фінансового забезпечення інвестиційного проєкту.</p> <p>2. Принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства.</p> <p>3. Джерела формування інвестиційних ресурсів.</p> <p>4. Краудфандинг та краудінвестинг.</p>	2	<p>Практичне заняття 17</p> <p>Фінансове забезпечення інвестиційного процесу</p> <p>1. Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах.</p> <p>2. Оптимізація структури джерел фінансування.</p> <p>3. Вирішення практичних завдань за темою.</p>	2	<p>1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення.</p> <p>2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Проблеми фінансування інвестиційних проєктів місцевого та регіонального розвитку в Україні; Краудфандинг для малого бізнесу: міф чи реальність; Краудфандинг та краудінвестинг як форми залучення інвестицій в проєкти.</p> <p>3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)</p>	7
Тема 10. Менеджмент інвестицій					
<p>Лекція 10</p> <p>Менеджмент інвестицій</p> <p>1. Економічна сутність інвестиційного менеджменту.</p> <p>2. Принципи управління інвестиційною діяльністю.</p> <p>3. Організаційні форми здійснення інвестиційної діяльності</p> <p>4. Інформаційне забезпечення управління інвестиціями.</p>	2	<p>Практичне заняття 18</p> <p>Менеджмент інвестицій</p> <p>1. Вітчизняний та зарубіжний досвід управління інвестиційною діяльністю підприємства.</p> <p>2. Оцінка ефективності управління інвестиційним портфелем.</p> <p>3. Вирішення практичних завдань за темою.</p>	2	<p>1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення.</p> <p>2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Особливості управління реальними інвестиціями; Особливості управління фінансовими інвестиціями; Інвестиційна політика підприємства: цілі та етапи формування.</p> <p>3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)</p>	7
Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності					
<p>1. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів.</p> <p>2. Форми і методи регулювання інвестиційної діяльності.</p> <p>3. Організаційно-економічний механізм регулювання інвестиційної діяльності.</p>	-	<p>Практичне заняття 19</p> <p>Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності</p> <p>1. Характеристика складових організаційно-економічного механізму регулювання взаємодії суб'єктів інвестування.</p> <p>2. Важелі бюджетно-податкової політики, що застосовуються для регулювання інвестиційної діяльності в Україні.</p>	2	<p>1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення.</p> <p>2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Правове регулювання інвестиційної діяльності та напрямки його удосконалення; Механізм модернізації національної економіки та державного управління в контексті їх адаптації до світових трендів збалансованого</p>	7

		3. Особливості проведення тендерних торгів.		розвитку. Економічна парадигма світу: можливості та завдання для України 2. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	
Тема 12. Використання інвестицій					
Лекція 16. Використання інвестицій 1. Моніторинг інвестиційних процесів. 2. Розподіл прибутку підприємства на реінвестування розвитку виробництва і дивіденди. 3. Інвестиційна безпека: критерії оцінки та важелі забезпечення	-	Практичне заняття 20 Використання інвестицій 1. Основні принципи та напрями розподілу доходу від фінансових інвестицій. 2. Оцінка ефективності використання інвестиційних ресурсів.	2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	7
Разом	20		40		90

Таблиця 4.2 - Тематичний план навчальної дисципліни «Інвестування» (заочна форма навчання)

Назва теми (лекції) та питання теми (лекції)	Кількість годин	Назва теми та питання семінарського, практичного або лабораторного заняття	Кількість годин	Завдання самостійної роботи у розрізі тем	Кількість годин
1	2	3		5	6
Тема 1. Методологічні основи інвестування					
Лекція 1. Теоретичні основи інвестування 1. Економічна сутність інвестицій 2. Характеристика форм та видів інвестицій за основними ознаками їх класифікації. 3. Зміст, особливості та завдання інвестиційної діяльності. 4. Фактор часу у фінансових розрахунках. 5. Методи нарахування процентних ставок. 6. Види потоків платежів та їх характеристика.	1 1	Практичне заняття 1 Методичний інструментарій інвестування 1. Визначення майбутньої теперішньої вартості капіталу за простими і складними процентними ставками за допомогою формул і фінансових таблиць. 2. Оцінка анuitетів за допомогою формул і фінансових таблиць. 3. Врахування інфляції в інвестиційних розрахунках. Вирішення практичних завдань за темою	2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Заощадження населення як джерело інвестиційних ресурсів; Інвестиційна діяльність регіональних фінансово-кредитних установ. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	10
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування					
Лекція 3. Суб'єкти та об'єкти інвестування 1. Характеристика інвестиційного ринку. 2. Суб'єкти інвестиційного ринку. 3. Інвестиційна привабливість об'єктів інвестування та	1	1.	-	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Україна у світових інвестиційних рейтингах; Стратегічні напрямки розвитку інвестиційної	12

показники, що її визначають.				діяльності в Україні; Інвестиційний ринок України: сучасні тенденції та перспективи розвитку; Інвестиційна привабливість Полтавської області сучасний стан та напрями підвищення. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	
Тема 3. Фінансові інвестиції					
Лекція 4. Теоретичні основи фінансового інвестування 1. Економічна сутність та роль фінансових інвестицій в економіці. 2. Класифікаційна характеристика фінансових інвестицій. 3. Оцінка ефективності операцій з акціями 4. Оцінка ефективності операцій з облігаціями. 5. Криптовалюти як фінансовий інструмент.	1	Практичне заняття 2 Методичний інструментарій оцінки ефективності фінансових інвестицій 1. Оцінка інвестиційних якостей пайових цінних паперів. 2. Оцінка інвестиційних якостей боргових цінних паперів. 3. Основи блокчейн технології 4. Види криптовалют та їх характеристика 5. Вирішення практичних завдань за темою	2	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати реферати за темами: Особливості фінансового інвестування в сучасній економіці; Економічні передумови створення і проблеми розвитку ринку фінансового інвестування в Україні; Концепція функціонування і розвитку фондового ринку України; Банківська система як основа розвитку фінансового ринку в Україні; Стан та перспективи розвитку фондового ринку в Україні. Стан правового регулювання ринку криптовалют в Україні. 3. Дослідити динаміку цін на біткоїн за останні 5 років (можна використовувати дані з криптобірж або фінансових сайтів https://blog.whitebit.com/uk/bitcoin-price-history/) та виявити основні фактори, що її зумовлюють 4. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	10
Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва Тема 5. Інноваційна форма інвестицій					
Лекція 5. Інвестиції в засоби виробництва та інновації 1. Економічна сутність та види реальних інвестицій 2. Об'єкти реальних інвестицій та оцінка їх вартості 3. Оцінка економічної ефективності вкладень в основний капітал.	-			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Презентувати результати дослідної роботи малих груп за темами: Економічні передумови створення і проблеми розвитку ринку нерухомості в Україні; Особливості експертної оцінки нерухомого майна в Україні. Методи оцінки об'єктів реальних	14

				інвестицій та їх особливості залежно від мотивації інвестора; Інновації та інвестиції: сутність та взаємозв'язок; Роль і значення впровадження інновацій для розвитку економіки; Інноваційні інвестиції: топові напрямки сучасності. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	
Тема 6. Залучення іноземного капіталу					
Лекція 6. Залучення іноземного капіталу 1. Іноземні інвестиції: поняття та характеристика 2. Методи залучення іноземного капіталу. 3. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. 4. Політика держави з залучення іноземних інвестицій	-			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Вплив іноземних інвестицій на розвиток економіки України в умовах війни. Позиціонування прямих іноземних інвестицій в системі економічної безпеки України 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю).	12
Модуль II. Функціональні аспекти інвестування					
Тема 7. Інвестиційні проекти					
Лекція 7. Інвестиційні проекти 1. Інвестиційний проект, його зміст та структура 2. Класифікація інвестиційних проектів 3. Зміст та функції бізнес-плану інвестиційного проекту. 4. Структура бізнес-плану інвестиційного проекту. 5. Сучасні інформаційні технології бізнес-планування.	1			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати візуалізовану доповідь за темою Інвестиційний потенціал: регіональний аспект. 3. Презентувати індивідуальний (робочої групи) проект «Бізнес-ідея для власного бізнесу» 4. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	14
Тема 8. Обґрунтування доцільності інвестування					
Лекція 8. Обґрунтування доцільності інвестування 1. Сутність методу чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту. 2. Внутрішня норма рентабельності	1			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Презентувати фінансово-економічне обґрунтування індивідуального (робочої групи) проекту «Бізнес-ідея для власного бізнесу» 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою	16

інвестиційного проекту та її види. 3. Методи оцінки періоду окупності інвестиційного проекту. 4. Оцінка альтернативних інвестиційних проектів. 5. Аналіз ризиків інвестиційного проекту. 6. Аналіз чутливості інвестиційного проекту.				(самоконтролю знань та підсумкового контролю)	
Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу					
Лекція 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу 1. Характеристика видів фінансового забезпечення інвестиційного проекту. 2. Принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства. 3. Джерела формування інвестиційних ресурсів. 4. Краудфандинг та краудінвестинг.	1			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Проблеми фінансування інвестиційних проектів місцевого та регіонального розвитку в Україні; Краудфандинг для малого бізнесу: міф чи реальність; Краудфандинг та краудінвестинг як форми залучення інвестицій в проекти. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	14
Тема 10. Менеджмент інвестицій					
Лекція 10 Менеджмент інвестицій 1. Економічна сутність інвестиційного менеджменту. 2. Принципи управління інвестиційною діяльністю. 3. Організаційні форми здійснення інвестиційної діяльності 4. Інформаційне забезпечення управління інвестиціями.	1			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Особливості управління реальними інвестиціями; Особливості управління фінансовими інвестиціями; Інвестиційна політика підприємства: цілі та етапи формування. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	12
Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності					
1. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів. 2. Форми і методи регулювання інвестиційної діяльності. 3. Організаційно-економічний механізм регулювання інвестиційної діяльності.	-			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Правове регулювання інвестиційної діяльності та напрямки його удосконалення; Механізм модернізації національної економіки та державного управління в контексті їх	12

				адаптації до світових трендів збалансованого розвитку. Економічна парадигма світу: можливості та завдання для України 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	
Тема 12. Використання інвестицій					
Лекція 16. Використання інвестицій 1. Моніторинг інвестиційних процесів. 2. Розподіл прибутку підприємства на реінвестування розвитку виробництва і дивіденди. 3. Інвестиційна безпека: критерії оцінки та важелі забезпечення	-			1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення. 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою (самоконтролю знань та підсумкового контролю)	12
Разом	8		4		138

Розділ 5. Оцінювання результатів навчання

Таблиця 5 – Розподіл балів за результатами вивчення навчальної дисципліни

Види робіт	Максимальна кількість балів
I семестр	
Модуль 1 (теми 1-6): відвідування занять (6 балів); захист індивідуальних дослідних робіт (12 балів); обговорення матеріалу занять (6 бали); виконання навчальних завдань (6 балів); завдання самостійної роботи (5 балів); тестування (5 бали); поточна модульна робота (10 балів)	50
Модуль 2 (теми 7-12): відвідування занять (6 балів); захист домашнього завдання (12 балів); обговорення матеріалу занять (6 бали); виконання навчальних завдань (6 балів); завдання самостійної роботи (5 балів); тестування (5 бали); поточна модульна робота (10 балів)	50
Разом	100

Таблиця 6 – Система нарахування додаткових балів за видами робіт з вивчення навчальної дисципліни

Форма роботи	Вид роботи	Бали
Навчальна	1. Проходження онлайн-курсів, вебінарів, тренінгів, (https://puet.edu.ua/neformalna-osvita/), зокрема: <ul style="list-style-type: none"> - Основи фінансів та інвестиції на платформі Prometheus; - Дізнайтеся як керувати грошима на платформі Campster; - Інвестиції це просто на платформі Multi Invest; - Криптограмотність та блокчейн на платформі Дія.Освіта. 	10

За додаткові види навчальних робіт студент може отримати не більше 10 балів (табл. 6). Додаткові бали додаються до загальної підсумкової оцінки за вивчення навчальної дисципліни, але загальна підсумкова оцінка не може перевищувати 100 балів.

Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання до національної шкали та шкали ECTS здійснюється у такому порядку (табл. 7).

Таблиця 7 – Шкала оцінювання знань студентів за результатами підсумкового контролю з навчальної дисципліни «Інвестування»

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	Відмінно
82-89	B	Дуже добре
74-81	C	Добре
64-73	D	Задовільно
60-63	E	Задовільно достатньо
35-59	FX	Незадовільно з можливістю повторного складання
0-34	F	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

Розділ 6. Інформаційні джерела

1. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. – Київ : Центр учбової літератури, 2018. 480 с.
2. Вовченко О. В. Інновації у промисловості: вплив на економічну безпеку України: монографія. Київ: КРОК, 2021. 134 с.
3. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: начальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с.
4. Гуткевич С. О., Смик Р. Ю., Занозовська О. Г. Пріоритети інвестиційної діяльності в сучасних умовах: монографія. Харків: Діса плюс, 2019. 172 с.
5. Вовчак О. Д., Руцишин Н. М. Інвестиційний менеджмент : підручник. Укоопспілка, Львів. торг.- екон. ун-т. Львів : Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. 463 с
6. Ерастов В.І., Гудзь Г. О. Ринок криптоактивів в Україні: тенденції сучасності. Економіка і суспільство. 2023. №50 С. 47 URL : <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2324>
7. Інвестиційна пріоритетність галузей економіки : монографія / С.О. Гуткевич та ін. ; за заг. ред. проф. С.О. Гуткевич. Харків : Діса Плюс, 2021. 208 с.
8. Логойда В. Перспективи врегулювання правового статусу криптовалюти в Україні. Науковий вісник Ужгородського національного універ-ту. Серія: Право. 2021. Т.63. С.152–157.
9. Петухова О.М. Інвестування Навчальний посібник рекомендовано МОН України. Київ: Центр учбової літератури, 2017. 336 с.
10. Прасолова С.П., Яріш О.В. Теоретико-прикладний аспект забезпечення фінансової стабільності банківської системи України на основі ефективного функціонування трансмісійного механізму. Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки», 2023. Випуск 3 (109). URL : <http://puet.poltava.ua/index.php/economics/issue/archive>
11. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 № 1560-XII / Законодавство України : [веб-сайт Верховної Ради України]. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
12. Про інноваційну діяльність: Закон України від 04.07.2002 № 40-IV / Законодавство України : [веб-сайт Верховної Ради України]. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15#Text>
13. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів: Закон України від 19.06.2020 № 738-IX / Законодавство України : [веб-сайт Верховної Ради України]. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/738-20#Text>
14. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12.09.2019 № 79-IX / Законодавство України : [веб-сайт Верховної Ради України]. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/79-20#Text>
15. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006р.

№3480–IV / Законодавство України : [веб-сайт Верховної Ради України]. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>

16. Про стимулювання розвитку цифрової економіки в Україні: Закон України від 15 липня 2021 р. № 1667-IX / Верховна Рада України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1667-20#Text>

17. Сазонець І.Л. Інвестування: підручник для ВНЗ / І.Л. Сазонець, В.А. Федорова. Київ : Центр учбової літератури, 2016. 311 с.

18. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник. 2-ге вид. доп. і перероб. Київ; ЦП «Компринт», 2018. 350 с.

19. Харабара, В., Грешко, Р., & Третьякова, О. (2023). Криптовалюта як явище нової фінансової інфраструктури: теоретичні передумови виникнення. Молодий вчений, 2 (114), 134-139. <https://doi.org/10.32839/2304-5809/2023-2-114-25>

20. Шевчук В. Я., Рогожин П. С. Основи інвестиційної діяльності. Київ: Генеза, 2018. 266 с.

21. Ярїш О.В. Оптимізація податкового навантаження інститутів спільного інвестування та їх інвесторів: вітчизняний та зарубіжний досвід. Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки». Полтава: ПУЕТ, 2018. № 5. С. 119-124.

22. Khutorna M., Zaporozhets S., Tkachenko Y. Central banks' digital currencies: world trends and prospects in Ukraine. 61. 2021. No. 61. P. 123–134. DOI: <https://doi.org/10.26565/2524-2547-2021-61-12>

23. Sokolova A., Yarish O., Tymoshenko O. (2023). Fundraising strategy for organization of international scientific and educational events: development and implementation. Economics and Management. Volume: XX, pp. 106-117. URL : http://em.swu.bg/images/SpisanieIkonomikaupload/SpisanieIkonomika2023/7_Sokolova%20A.%20FUNDRAISING%20STRATEGY_edited_compressed.pdf

24. Yarish O. Introduction of the central bank's digital currency: global trends and prospects in Ukraine. Improvement of the financial and credit mechanism for ensuring innovative development of the agricultural sector of economy, rural territories of Ukraine and countries. P.I. 2022. С.167-168.

25. Yarish O, Prasolova S. (2023). Comparative assessment of the basic factors of financial and economic restoration of global competitiveness of Ukraine in the post-war period. Economy and Market Communication Review - ?asopis za ekonomiju i tr?i?ne komunikacije. International scientific journal of the College of modern management of Pan-European University «Apeiron» in Banja Luka, Godina/Vol. XIII. №1. P. 164-180 URL :<https://emc-review.com/sites/default/files/EMC-XIII-broj-1.pdf>.

Інформаційні ресурси Інтернет

1. Законодавство України; Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua>
2. Офіційний сайт Державного комітету статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>
3. Офіційний сайт Міжнародного валютного фонду. URL: <http://www.imf.org>
4. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua>
5. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua>
6. Офіційний сайт Світового банку. URL: <http://www.worldbank.org>
7. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL:<https://www.nssmc.gov.ua/>
8. Національна бібліотека України імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua/>;
9. Національна Парламентська бібліотека України URL.: <http://www.nplu.kiev.ua>

Розділ 7. Програмне забезпечення навчальної дисципліни

Виконання практичних завдань за окремими темами дисципліни з використанням автоматизації доступу до баз даних і знань, а також розв'язання конкретних професійних завдань. Практичні завдання зроблено у середовищі MS Office (MS Word, MS Excel, MS Access, MS PowerPoint), MS FrontPage, VBA, що прості у використанні, мають зручний інтерфейс користувача. Результати виводяться на екран монітору, у разі необхідності - на принтер у вигляді тексту, таблиць тощо.