



## СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТУВАННЯ»

Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітньо-професійна програма	«Фінанси, банківська справа та страхування»
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський)
Назва кафедри	Фінансів, банківської справи та страхування
Тип дисципліни	Обов'язкова
Семестр	6
Мова викладання	Українська
Керівник курсу	Заїчко Ірина Володимирівна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Профайл керівника курсу	<a href="http://nasoa.edu.ua/spivrobotnyky/zayichko-irina-volodimirivna/">http://nasoa.edu.ua/spivrobotnyky/zayichko-irina-volodimirivna/</a>
Контактна інформація керівника курсу (e-mail), сторінка курсу в Moodle	E-mail: <a href="mailto:izaichko@nasoa.edu.ua">izaichko@nasoa.edu.ua</a> Сторінка курсу на платформі Moodle: <a href="https://dist.nasoa.edu.ua/course/view.php?id=326">https://dist.nasoa.edu.ua/course/view.php?id=326</a>
Передумови для вивчення навчальної дисципліни	Наявність систематичних та ґрунтовних знань з компонентів професійної підготовки освітньої програми, зокрема «Фінансова діяльність», «Макроекономіка», «Мікроекономіка», «Фінанси», «Гроші та кредит».

### ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Обсяг:	Кредитів ECTS	Годин	За видами занять:			
			Лекцій	Практичних занять	Самостійна підготовка	Вид підсумкового контролю
	4	120	22	26	72	Екзамен

Опис дисципліни	<p><b>Навчальна дисципліна:</b> «Інвестування» є обов'язковою компонентою навчального плану.</p> <p><b>Мета вивчення навчальної дисципліни</b> полягає в набутті здобувачами вищої освіти фундаментальних знань і практичних навиків в галузі інвестиційних відносин та вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику держави і підприємства.</p> <p><b>Завдання (навчальні цілі) дисципліни</b> сфокусовано на навчання основам теорії і практики інвестування, формуванні системи знань щодо інвестування, вміння приймати економічно обґрунтовані інвестиційні рішення для пошуку джерел інвестування, залучення фінансових ресурсів, розроблення прибуткових схем інвестування.</p> <p><b>Формат проведення дисципліни:</b> лекції, практичні(семінарські) заняття, самостійна робота. Здобувачі вищої освіти мають змогу отримати індивідуальні консультації.</p>
-----------------	---

<b>Результати навчання</b>	<p><b>Здобувач вищої освіти повинен знати:</b> теоретичні основи інвестування, роль інвестицій в економіці, ринкову модель реалізації інвестиційного процесу, структуру інвестиційного комплексу, основні суб'єкти інвестування та їх характеристики; основні підходи до виділення форм і видів інвестицій, їх характеристики; сутність іноземних інвестицій та їх структура, основні причини іноземного інвестування, механізм залучення іноземних інвестицій, методи стимулювання та управління іноземними інвестиціями, українські реалії щодо іноземних інвестицій та особливості співпраці з міжнародними інститутами в сфері інвестицій; головні ознаки та властивості проекту, основні статті витрат за типами інвестиційних проектів, основні етапи обґрунтування інвестиційних проектів, сутність та характеристики грошового потоку, способи розрахунку грошових потоків за інвестиційним проектом, особливості аналізу проекту на основі дослідження грошових потоків</p> <p><b>Здобувач вищої освіти повинен вміти:</b> формувати комплексний механізм інвестування, визначати його основні об'єкти, класифікувати інвестиції, а також основні інвестиційні джерела оцінювання реальних інвестиційних проектів за допомогою використання статичних та динамічних методів обґрунтування доцільності інвестицій; визначати методичний інструментарій формування інвестиційного портфеля, визначати основних суб'єктів та інститутів інвестиційної діяльності, розуміти принципи інвестиційної стратегії і тактики інвестора; застосовувати системний підхід при визначенні заходів з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави, застосовувати основні положення законодавчих актів, нормативних документів, що регулюють функціонування суб'єктів інвестиційної діяльності в державі і за кордоном, особливості випуску та обігу фінансових інструментів, що використовуються в процесі реального, фінансового та іноземного інвестування; оцінювати фінансові інвестиційні проекти за допомогою використання основних методів обґрунтування доцільності фінансових інвестицій, визначати показники ринкової вартості та внутрішньої дохідності найбільш поширених фінансових інструментів, обраховувати ефективність інвестування у фінансові інструменти; з'ясувати основні причини виникнення ризику в інвестиційній діяльності, проаналізувати та оцінити втрати в разі настання несприятливих ситуацій, що пов'язані з виникненням ризику, використовувати методи мінімізації ризиків інвестиційної діяльності та інструментарій ризик-менеджменту, на основі поширених моделей оцінки ризиків обрахувати можливий розмір збитків.</p>
<b>Професійні компетентності</b>	<p>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);</p> <p>СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.</p>
<b>Програмні результати навчання</b>	<p>ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.</p> <p>ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).</p>

<b>Програма навчальної дисципліни</b>	<p><i>Змістовий модуль 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності.</i>          Тема 1. Методологічні основи інвестування.          Тема 2. Фінансові інвестиції.          Тема 3. Інвестиції в засоби виробництва.          Тема 4. Інноваційна форма інвестицій.  <i>Змістовий модуль 2. Практичні аспекти інвестиційної діяльності.</i>          Тема 5. Іноземні інвестиції.          Тема 6. Інвестиційні проекти.          Тема 7. Менеджмент інвестицій.          Тема 8. Державне регулювання інвестиційної діяльності.</p>
<b>Методи навчання</b>	<p>У процесі викладання дисципліни використовується кредитно-трансферна система організації навчального процесу, що відповідає вимогам ЄКТС. Для досягнення навчальних завдань, загального розвитку особистості, професійної підготовки доцільно використовувати різні методи навчання, а саме: словесний, наочний; пояснювально-ілюстративний, пошуковий, проблемний, проблемно-пошуковий, дослідницький; методи контролю і самоконтролю (усний, письмовий, тестування тощо).</p>
<b>Матеріально-технічне забезпечення навчальної дисципліни</b>	<p>Комп'ютери з програмним забезпеченням для виконання різних видів освітньої діяльності: Microsoft Office, Веб-браузери.          Мультимедійний проектор, комп'ютер або ноутбук, використання платформи Microsoft Teams та Moodle для дистанційного навчання</p>
<b>Політики навчальної дисципліни</b>	<p><b><i>Політика щодо академічної доброчесності.</i></b> Дотримання академічної доброчесності здобувачами вищої освіти НАСОН є передумовою для ефективного опанування результатами навчання і отримання позитивної оцінки з поточного та підсумкового контролів. Складові політики академічної доброчесності регламентуються: <i>Положенням про академічну доброчесність Національної академії статистики, обліку та аудиту, затвердженим рішенням Вченої ради НАСОН, 24квітня 2020 р., протокол № 8.</i>          Відповідно до Положення про внутрішню систему забезпечення якості освіти в НАСОН та Положення про академічну доброчесність у НАСОН у разі виявлення викладачем порушення студентом норм та правил академічної доброчесності, викладач зобов'язаний застосувати норми п.11.8.3 Положення про внутрішню систему забезпечення якості освіти в НАСОН, зокрема: «повторне проходження оцінювання (тест, контрольна робота, залік, іспит тощо); повторне проходження відповідного освітнього компонента (модуля) освітньої програми»</p> <p><b><i>Політика щодо відвідування занять.</i></b> Здобувачі вищої освіти денної форми навчання зобов'язані відвідувати заняття. Поважними причинами для відсутності на заняттях є хвороба, академічна мобільність або інші випадки відсутності, які підтверджені документально. Якщо здобувач вищої освіти відсутній на заняттях з поважної причини, він презентує виконані завдання під час самостійної підготовки та відповідно до графіку консультацій викладача.</p> <p><b><i>Політика щодо перескладання.</i></b> Здобувачі вищої освіти повинні дотримуватися термінів виконання усіх завдань, передбачених програмою навчальної дисципліни. Ліквідація академічної заборгованості та перескладання заліку проводиться після закінчення екзаменаційної сесії за окремим розкладом, складеним навчально-методичним відділом не пізніше наступного тижня після сесії.</p> <p><b><i>Політика щодо оскарження результатів оцінювання.</i></b> Якщо здобувач вищої освіти не згоден з оцінюванням рівня його знань він може оскаржити виставлену викладачем оцінку у встановленому порядку відповідно до Положення про організацію освітнього процесу у Національній академії статистики, обліку та аудиту, затвердженим рішенням Вченої ради НАСОН, 25</p>

**РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА**

1. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 19.06.2020р. №738-IX. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
2. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. №1560-XII. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
3. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 № 5080-VI. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
4. Про режим іноземного інвестування: Закон України від 19.03.1996 р. №93/96-ВР. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>
5. Білошкурський М. В, Заїчко І. В., Ковернінська Ю. В. Фінансовий аналіз резервів прибутку для активізації інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства. *Journal of Innovations and Sustainability*. 2023. Том 7. № 2. <https://is-journal.com/is/issue/view/19>
6. Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Бондарук І. С. Діагностика фінансового стану підприємства та його інвестиційної привабливості в системі фінансового менеджменту. *Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту*. 2022. № 1-2. С. 62-75. URL:<http://194.44.12.92:8080/jspui/handle/123456789/6274>
7. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 400 с.
8. Вербівська Л. В., Заїчко І. В., Тимченко Т. М. Управління інвестиційно-інноваційними ресурсами підприємств в реаліях цифрової економіки. *Інвестиції: практика та досвід*. 2022. № 2. С. 67-73. URL: <http://www.investplan.com.ua/?op=1&z=7757&i=9>
9. Давиденко Н.М., Скрипник Г.О. Інвестування: підручник. Київ: ФОП «Ямчинський В.О.», 2021. 460 с
10. Заїчко І. В. Бюджетна політика як інструмент інноваційно-інвестиційного розвитку держави. *Problems of practical application of innovations, methodology and experience*: матеріали XXI Міжнар. наук. прак. конф. (м. Лісабон, Португалія, 15-16 квітня 2021 р.), 2021. С. 23-26. URL: <https://isg-konf.com/uk/problems-of-practical-application-of-innovations-methodology-and-experience-ua>.
11. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 470 с.
12. Петухова О. М. Інвестування : навч. посіб. : для студентів ВНЗ. Нац. ун-т харч. технологій. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 335 с.
13. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 312 с.
14. Ярошевич Н. Б. Кондрат, А. І. Якимів. Державне управління інвестиційною діяльністю: навч. посіб. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

**КРИТЕРІЇ ТА МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ**

За результатами семестру здобувач вищої освіти отримує підсумкову оцінку за 100-бальною системою, яка розраховується як накопичена сума отриманих балів за всі види поточного, модульного та підсумкового контролю.

Умовою допуску до підсумкового контролю є набрання здобувачем вищої освіти 35 балів у сукупності за всіма темами дисципліни.

Якщо за результатами модульно-рейтингового контролю здобувач вищої освіти отримав сумарну кількість балів за два змістовні модулі, що не перевищує 34 бали, то здобувач вважається таким, що не виконав усі види робіт, які передбачаються навчальним планом з дисципліни «Інвестування» і направляється на повторний курс вивчення дисципліни.

Форми контролю	Види навчальної роботи	Оцінювання
<b>ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Робота на лекціях	-
	Робота на практичних заняттях, у т. ч.:	

	доповідь із створенням презентації за умови її якісного та вчасного виконання (оцінка залежить від повноти розкриття теми, якості інформації, самостійності та креативності матеріалу, якості презентації і доповіді)	за кожну презентацію 0-5 балів, якщо робота виконана не вчасно – знижується на 2 бали; якщо здобувач не доповідає по виконаній роботі – її оцінка знижується на 2 бали
	захист практичного завдання розрахункового характеру за умови його якісного та вчасного виконання (оцінка залежить від повноти розкриття завдання, якості інформації, самостійності та креативності матеріалу, якості розрахунків і доповіді)	за кожне завдання 0-5 балів, якщо робота виконана не вчасно – знижується на 2 бали; якщо здобувач не доповідає по виконаній роботі – її оцінка знижується на 2 бали
	усне опитування, участь у навчальній дискусії, розв'язок практичних завдань	за правильну відповідь 1 бал
	творче завдання: виконується у формі тез доповідей (написання та прийняття до публікації)	оцінка – 0-10 балів, (якщо робота виконана не вчасно – оцінка знижується на 5 балів)
<b>МОДУЛЬНИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Модульний контроль № 1	Максимальна оцінка – 10 балів
	Модульний контроль № 2	Максимальна оцінка – 10 балів
<b>ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Екзамен	Максимальна оцінка – 30 балів

### Шкала оцінювання знань здобувачів вищої освіти

Оцінка за національною шкалою	Оцінка в балах	Оцінка за шкалою ECTS	
		Оцінка	Пояснення
Екзамен			
<i>Відмінно</i>	90-100	A	Здобувач вищої освіти демонструє високий рівень знань навчального матеріалу в обсязі, що відповідає програмі дисципліни, достатньо реалізовує теоретичні положення дисципліни в практичних розрахунках, виконав практичні завдання відмінно або з незначною кількістю помилок. За час навчання при проведенні практичних занять проявив вміння самостійно вирішувати поставлені завдання, активно включатись в дискусії, може відстоювати власну позицію в питаннях та рішеннях, що розглядаються
<i>Добре</i>	82-89	B	Здобувач вищої освіти демонструє гарні знання, добре володіє матеріалом, що відповідає програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати теоретичні положення при вирішенні практичних задач, але допускає окремі неточності. Вміє самостійно виправляти допущені помилки, кількість яких є незначною.
	74-81	C	Здобувач вищої освіти в загальному добре володіє матеріалом, знає основні положення матеріалу, що відповідає програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та

			вміє застосовувати при вирішенні типових практичних завдань, але допускає окремі неточності. Помилки у відповідях та розрахунках не є системними. Знає характеристики основних положень, що мають визначальне значення при проведенні практичних занять та поясненні прийнятих рішень, в межах дисципліни, що вивчається.
<i>Задовільно</i>	64-73	D	Здобувач вищої освіти засвоїв основний теоретичний матеріал, передбачений програмою дисципліни. При вирішенні практичних завдань допускає значну кількість недоліків і суттєвих помилок
	60-63	E	Здобувач вищої освіти має певні знання, передбачені в програмі дисципліни, володіє основними положеннями, що вивчаються на рівні, який визначається як мінімально допустимий. З використанням основних теоретичних положень, здобувач вищої освіти з труднощами пояснює правила вирішення практичних завдань дисципліни, відсутнє розуміння порядку виконання завдання та взаємозв'язків з іншими дисциплінами.
<i>Незадовільно</i>	35-59	FX	Здобувач вищої освіти може відтворити окремі фрагменти з курсу. Незважаючи на те, що програму дисципліни здобувач вищої освіти виконав, працював він пасивно, його відповіді під час практичних робіт в більшості є неправильними, необґрунтованими. Цілісність розуміння матеріалу з дисципліни у здобувача вищої освіти відсутні. Здобувач вищої освіти має можливість повторного складання
	1-34	F	Здобувач вищої освіти повністю не виконав вимоги програми навчальної дисципліни. Його знання на підсумкових етапах навчання є фрагментарними. Обов'язковий повторний курс

*Розглянуто та затверджено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування. Протокол №17 (12.06.2023р.).*