

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМ. В. В. ДОКУЧАЄВА**

Кафедра прикладної економіки і міжнародних економічних відносин

«ЗАТВЕРДЖУЮ»
Перший проректор
професор Р. ШЕЛУДЬКО
«11» вересня 2020 р.



**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ
ДИСЦИПЛІНИ**

ОК 2.17 «ІНВЕСТИВАННЯ»

Галузь знань – 07 «Управління та адміністрування»

Спеціальність – 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Факультет обліку і фінансів

Харків – 2020

Робоча програма «Інвестування» для здобувачів галузі знань 07 «Управління та адміністрування», спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» «16» серпня, 2020 р. 17 с.

Розробник: Мещеряков Володимир Євгенізович, канд. екон. наук, доцент кафедри прикладної економіки і міжнародних економічних відносин.

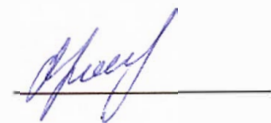
Робочу програму затверджено на засіданні кафедри прикладної економіки і міжнародних економічних відносин

Протокол від «26» серпня 2020 року № 1

Завідувач кафедри, д-р екон. наук, професор ХНАУ

Л. ЛОМОВСЬКИХ

«16» серпня 2020 р.



Схвалено методичною комісією факультету обліку і фінансів

Протокол від «31» серпня 2020 р. № 2.

Голова навчально-методичної комісії

факультету обліку і фінансів,

к. е. н., доцент



О. ГОРОХ

© Мещеряков В.Є., 2020 р.
© ХНАУ, 2020 р.

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітній рівень підготовки	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань – 07 «Управління та адміністрування»	Обов’язкова	
Модулів – 2	Спеціальність – 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». Освітньо-професійна програма – « Фінанси, банківська справа та страхування»	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 2		3-й	2-й
Загальна кількість годин – 90		Семестр	
		6-й	–
		Лекції	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4,0 самостійної роботи здобувача – 7,0	Освітній рівень – перший (бакалаврський) рівень вищої освіти	16 год.	4 год.
		Практичні, семінарські	
		14 год.	4 год.
		Лабораторні	
		–	–
		Самостійна робота	
		60 год.	82 год.
		Вид контролю: залік	

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета – формування у майбутніх фахівців системи базових теоретичних та практичних знань і умінь щодо сутності інвестиційної діяльності, форм її здійснення, оволодіння навичками проведення розрахунків стосовно обґрунтування доцільності інвестування.

Завданням вивчення курсу є теоретична та практична підготовка здобувачів з питань:

- теоретичних аспектів забезпечення інвестиційної діяльності, з метою подальшого їх аналізу;
- методів та прийомів проведення інвестиційного аналізу в залежності від виду залучуваних інвестицій;
- загальної оцінки ефективності інвестиційної діяльності.

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач повинен

знати: сутність таких економічних категорій, як: інвестиції, інвестиційна діяльність, інвестиційний ринок, інвестиційний клімат, інвестиційний проект, інвестиційний портфель, інвестиційні ресурси тощо; закономірності і механізм інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб;

вміти: самостійно аналізувати та оцінювати рішення щодо вибору напрямів інвестиційної діяльності та оцінки доцільності реалізації інвестиційних проектів.

Перелік компетентностей:

Інтегральна компетентність

Здатність розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми під час професійної діяльності у сфері фінансів, банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів фінансової роботи і характеризуються комплексністю та невизначеністю умов.

Програмні компетентності:

Загальні компетентності (ЗК):

ЗК 2. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК 3. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК 4. Здатність до пошуку інформації з різних джерел, здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК 5. Уміння спілкуватися усно та в письмовій формі державною та іноземними мовами.

ЗК 8. Здатність виявляти ініціативу та підприємливість, адаптуватися та діяти у новій ситуації.

ЗК 9. Здатність працювати як у команді, так і самостійно.

Фахові компетентності спеціальності (ФК):

ФК 1. Здатність до осмислення концептуальних основ економічної теорії, які стосуються фінансів, банківської справи та страхування й узагальнюють основи і закономірності функціонування та розвитку фінансових систем.

ФК 3. Вміння використовувати теоретичний та методичний інструментарій фінансової, економічної, математичної, статистичної, правової та інших наук.

ФК 4. Здатність використовувати базові знання і практичні навички у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

ФК 5. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення, володіти інформаційними технологіями у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ФК 6. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність та використовувати фінансову та пов'язану з нею інформацію.

ФК 7. Здатність оволодіти нормами мовного етикету та правилами мовленнєвої поведінки співрозмовників під час проведення телефонної розмови, перемовин, дискусій, публічних виступів, що пов'язано з професійною діяльністю фінансиста.

ФК 9. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ФК 10. Здатність приймати професійні рішення в сфері фінансів, банківської справи та страхування та брати відповідальність за них.

Програмні результати навчання (РН):

РН 1. Знати і розуміти основні положення теорії та практики фінансів, банківської справи та страхування, методики оцінювання та аналізу фінансових показників на макро- та мікро-економічному рівні.

РН 2. Підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

РН 3. Вміти застосовувати набуті знання у практичній діяльності.

РН 4. Проводити дослідження на рівні бакалавра, зокрема, здійснювати пошук, обробляти та аналізувати інформацію з різних джерел.

РН 5. Демонструвати навички письмової та усної загальної та професійної комунікації державною та іноземними мовами.

РН 6. Демонструвати навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань, бути критичним і самокритичним.

РН 7. Проявляти ініціативу та підприємливість, адаптуватися та діяти у новій ситуації.

РН 8. Виконувати професійні функції як самостійно, так і в групі під керівництвом лідера.

РН 9. Вміти пояснювати інформацію, ідеї, проблеми, рішення та власний досвід фахівцям і нефахівцям у фінансовій області.

РН 10. Дотримуватися професійних етичних стандартів.

РН 11. Діяти соціально-відповідально та громадянсько- свідомо на основі етичних міркувань (мотивів), поваги до різноманіття та міжкультурності.

РН 12. Показати належний рівень знань у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

РН 13. Визначати функціональні області та взаємозв'язки між суб'єктами фінансових систем.

РН 14. Застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення, володіти інформаційними технологіями у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

РН 15. Збирати, аналізувати та пояснювати необхідну інформацію, розраховувати економічні та фінансові показники, обґрунтовувати фінансові рішення на основі використання необхідних інструментальних засобів.

РН 16. Обирати та застосовувати економіко-математичні та статистичні методи для аналізу, прогнозування та оптимізації явищ і процесів у фінансових системах.

Міждисциплінарні зв'язки

Дисципліни та їх розділи, що передують вивченню дисципліни:

1. Фінанси.
2. Економіка підприємств.

Дисципліни та їх розділи, у яких використовують матеріали дисципліни:

1. Аналіз господарської діяльності.
2. Основи підприємництва.

3. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Теоретичні засади здійснення інвестиційної діяльності

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Предмет і завдання курсу інвестування. Зв'язок дисципліни «Інвестування» з іншими навчальними дисциплінами.

Економічна сутність інвестицій. Теоретичні розробки терміну інвестиції та їх еволюція. Ознаки класифікації інвестицій.

Основні поняття інвестиційної діяльності, механізм її здійснення. Форми інвестиційної діяльності. Принципи інвестиційної діяльності. Порівняння часу інвестування і часу отримання прибутку. Головні інвестиційні цілі.

Фактори, що впливають на обсяг інвестицій. Рівень заощаджень у доходах населення. Норма доходності інвестицій. Темп інфляції. Ставка банківського відсотку. Податкова політика.

Поняття інвестиційного ринку та його складові. Функції інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Елементи інфраструктури інвестиційного ринку.

Інвестиційний клімат та фактори, що його утворюють. Особливості сучасного інвестиційного клімату в Україні.

Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності

Класифікація суб'єктів інвестиційної діяльності. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні та інституційні інвестори. Корпоративні інвестори.

Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності. Умови, за яких держава виступає в ролі інвестора. Державні концесії. Операційна концесія. Інвестиційна концесія. Державні інституції, що є учасниками інвестиційного процесу. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Форми державного регулювання інвестиційної діяльності.

Участь фінансових посередників в інвестуванні. Інститути спільного інвестування, страхові компанії, пенсійні фонди, кредитні спілки, лізингові компанії, ломбарди, брокерські та дилерські контори. Функціональні учасники інвестиційної діяльності.

Об'єкти інвестиційної діяльності. Фактори, що впливають на вибір об'єктів інвестування.

Тема 3. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Характеристика форм та джерел інвестиційних ресурсів.

Поняття інвестиційних ресурсів. Властивості інвестиційних ресурсів. Постачальники та споживачі інвестиційних ресурсів.

Джерела внутрішнього фінансування інвестицій та способи їх формування.

Зовнішнє фінансування інвестицій та способи залучення його джерел. Інвестиційні кредити. Акціонування. Фінансування на консорційних засадах. Субсидування. Використання лізингу у фінансуванні інвестицій.

Тема 4. Фінансові інвестиції

Характеристика фінансових інвестицій.

Види цінних паперів. Боргові та пайові цінні папери. Похідні цінні папери. Іпотечні цінні папери. Приватизаційні цінні папери. Товаророзпорядчі цінні папери.

Ринок цінних паперів та його структура. Первинний та вторинний ринок цінних паперів. Перспективи та напрями розвитку фондового ринку в Україні. Державне регулювання ринку цінних паперів. Фондовий індекс.

Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Емітенти. Інвестори. Саморегулюючі організації, їх функції на фондовому ринку. Професійні учасники фондового ринку.

Види професійної діяльності, що мають місце на фондовому ринку. Діяльність з торгівлі цінними паперами (брокерська та дилерська діяльність, андерайтинг).

Фондова біржа, її роль та функції. Касові (спотові) та строкові угоди.

Поняття портфелю фінансових інвестицій та класифікація його видів. Управління портфелем фінансових інвестицій.

Формування та реструктуризація портфелю фінансових інвестицій. Фактори зниження ефективності портфелю фінансових інвестицій.

Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва

Реальні інвестиції та їх структура. Валові та чисті реальні інвестиції.

Форми реальних інвестицій (капітальні інвестиції, інноваційні інвестиції, інвестиції в матеріальні оборотні активи).

Капітальні інвестиції як форма реальних інвестицій: суть, види та структура.

Інвестиційні операції, пов'язані з реалізацією капітальних інвестицій (придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, перепрофілювання, реконструкція, модернізація, оновлення окремих видів обладнання).

Тема 6. Інноваційна форма інвестицій

Поняття інновацій та їх види. Форми інноваційної діяльності. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Інноваційний процес. Стадії інноваційного процесу. Об'єкти інноваційної діяльності.

Суб'єкти інноваційної діяльності. Державні органи управління інноваційною діяльністю.

Інноваційні підприємства (технопарки; технополіси; інноваційні бізнес-інкубатори, інноваційні центри). Фінансово-кредитні інноваційні установи.

Поняття венчурного фінансування, його механізм та джерела.

Інтелектуальні інвестиції як різновид інновацій. Об'єкти інтелектуальних інвестицій (винахід, корисна модель, промисловий зразок, знак для товарів і послуг). Венчурне фінансування інноваційної.

Тема 7. Залучення іноземного капіталу

Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Чинники, що зумовлюють необхідність в іноземних інвестиціях. Фактори, які обумовлюють вивезення капіталу з країни. Підприємство з іноземними інвестиціями. Приватні та державні

іноземні інвестиції. Категорії суб'єктів, що відносяться до числа іноземних інвесторів. Специфіка здійснення іноземних інвестицій. Способи та форми залучення іноземного капіталу.

Проблеми іноземного інвестування в Україні. Основні негативні ознаки інвестиційного клімату в економіці України, що стримують активність іноземного інвестування. Переваги та недоліки залучення іноземного капіталу в економіку України.

Державні гарантії захисту іноземних інвестицій. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку.

Змістовий модуль 2. Управління інвестиційним процесом

Тема 8. Обґрунтування доцільності інвестування

Концепція вартості грошей в часі. Теперішня і майбутня вартість інвестицій. Ануїтет.

Оцінка фактору інфляції при аналізі інвестиційної діяльності.

Оцінка фактору ліквідності при аналізі інвестиційної діяльності. Оцінка ліквідності інвестицій в часі. Оцінка ліквідності інвестицій за рівнем фінансових утрат.

Поняття інвестиційних ризиків, їх класифікація. Методи запобігання та мінімізації інвестиційних ризиків. Кількісна та якісна оцінка ризиків інвестиційного проекту.

Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів. Динамічні та статичні методи оцінки економічної ефективності інвестиційних проектів.

Оцінка ефективності фінансових інвестицій підприємства. Визначення ринкової вартості облігацій та акцій.

Тема 9. Інвестиційні проекти

Поняття інвестиційного проекту та його форми. Техніко-економічне обґрунтування, бізнес-план, інвестиційна пропозиція, рекламний проспект. Основні риси та особливості розробки інвестиційних проектів. Класифікація інвестиційних проектів. Тактичні та стратегічні інвестиційні проекти.

Життєвий цикл інвестиційного проекту та його фази. Життєвий цикл інвестиційного проекту згідно з Програмою промислового розвитку ООН (UNIDO). Підхід Світового банку щодо визначення стадій життєвого циклу інвестиційного проекту.

Аналіз інвестиційного проекту. Технічний аналіз. Комерційний аналіз. Інституціональний аналіз. Соціальний аналіз. Бюджетний аналіз. Аналіз навколишнього середовища. Фінансовий та економічний аналіз.

Тема 10. Менеджмент інвестицій

Суть, принципи та завдання інвестиційного менеджменту. Рівні управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Система інвестиційного менеджменту підприємства. Основні елементи системи інвестиційного менеджменту (об'єкти управління, суб'єкти управління,

функції управління, механізм управління). Структура механізму інвестиційного менеджменту на підприємстві. Основні етапи процесу інвестиційного менеджменту на підприємстві.

Планування інвестиційної діяльності на підприємстві. Прогнозування інвестиційної діяльності (стратегічне планування інвестиційної діяльності). Поточне планування інвестиційної діяльності (тактичне планування інвестиційної діяльності). Оперативне планування інвестиційної діяльності (бюджетування).

Стратегія прийняття інвестиційних рішень на підприємстві. Завдання інвестиційної стратегії. Етапи формування інвестиційної стратегії підприємства

Бізнес-планування інвестиційних проектів. Порядок складання бізнес-плану інвестиційного проекту. Зміст основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту.

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

Способи реалізації інвестиційних проектів. Підрядний спосіб. Господарський спосіб. Змішаний спосіб.

Сутність та види інвестиційних договорів. Договір підряду. Договір фінансування проекту.

Тендери, їх види та особливості. Відкриті торги. Відкриті торги з попередньою кваліфікацією. Закриті торги. Одиначні торги.

Порядок проведення тендерних торгів. Тендерний комітет. Тендерна документація. Оцінка пропозицій.

Проектно-кошторисна документація. Складові частини проектно-кошторисної документації. Кошторис проекту. Основні функції кошторису проекту.

Порядок формування договірних цін на будівельну продукцію. Стадії визначення вартості будівництва. Структура договірної ціни в будівництві.

Тема 12. Використання інвестицій

Організація управління реалізацією інвестиційного процесу. Календарний план реалізації інвестиційного проекту.

Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу. Закупівля ресурсів і послуг на конкурсній основі. Поставки до місця виконання робіт.

Моніторинг реалізації інвестиційних проектів. Види інвестиційного контролю. Основні функції інвестиційного контролю. Маркетинговий моніторинг. Фінансовий моніторинг. Технічний моніторинг. Прийняття інвестором виконаних робіт і готових об'єктів.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п,с	лаб	інд	с.р.		л	п,с	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Змістовий модуль 1. Теоретичні засади здійснення інвестиційної діяльності												
Тема 1. Методологічні основи інвестування	7	1	1	-	-	5	7	1	-	-	-	6

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
1	2	л	п,с	лаб	інд	с.р.	8	л	п,с	лаб	інд	с.р.
3	4	5	6	7	9	10	11	12	13			
Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	7	1	1	-	-	5	7	1	-	-	-	6
Тема 3. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	7	1	1	-	-	5	7	-	1	-	-	6
Тема 4. Фінансові інвестиції	7	2	1	-	-	4	7	-	1	-	-	6
Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва	7	1	1	-	-	5	7	-	-	-	-	7
Тема 6. Інноваційна форма інвестицій	7	1	1	-	-	5	7	-	-	-	-	7
Тема 7. Залучення іноземного капіталу	8	1	1	-	-	6	8	-	-	-	-	8
Разом за змістовим модулем 1	50	8	7	-	-	35	50	2	2	-	-	46
Змістовий модуль 2. Управління інвестиційним процесом												
Тема 8. Обґрунтування доцільності інвестування	8	2	1	-	-	5	8	1	-	-	-	7
Тема 9. Інвестиційні проекти	8	2	2	-	-	4	8	1	-	-	-	7
Тема 10. Менеджмент інвестицій	8	2	2	-	-	4	8	-	1	-	-	7
Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	8	1	1	-	-	6	8	-	1	-	-	7
Тема 12. Використання інвестицій	8	1	1	-	-	6	8	-	-	-	-	8
Разом за змістовим модулем 2	40	8	7	-	-	25	40	2	2	-	-	36
Усього годин	90	16	14	-	-	60	90	4	4	-	-	82

5. Теми семінарських занять

№ теми	Назва теми	Кількість годин
1	Методологічні основи інвестування	1
Разом		1

6. Теми практичних занять

№ теми	Назва теми	Кількість годин
2	Тема 2. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	1
3	Тема 3. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	1
4	Тема 4. Фінансові інвестиції	1
5	Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва	1
6	Тема 6. Інноваційна форма інвестицій	1
7	Тема 7. Залучення іноземного капіталу	1
8	Тема 8. Обґрунтування доцільності інвестування	1

№ теми	Назва теми	Кількість годин
9	Тема 9. Інвестиційні проекти	2
10	Тема 10. Менеджмент інвестицій	2
11	Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	1
12	Тема 12. Використання інвестицій	1
Разом		13

7. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
—	—	—

8. Самостійна робота

Самостійна робота здобувача відноситься до інформаційно-розвиваючих методів навчання і є основним засобом оволодіння навчальним матеріалом у час, вільний від обов'язкових навчальних занять.

Види самостійної роботи студентів за цільовим призначенням:

1. Вивчення нового матеріалу: читання та конспектування літературних джерел інформації; перегляд відеозаписів; прослуховування лекцій магнітних записів; інші види занять.

2. Поглиблене вивчення матеріалу: підготовка до контрольних, практичних, семінарів; виконання типових задач; інші види занять.

3. Вивчення матеріалу з використанням елементів творчості: розв'язання нестандартних задач; участь у ділових іграх і в розборі проблемних ситуацій; складання рефератів, доповідей, інформацій з заданої теми; інші види занять.

4. Вдосконалення теоретичних знань і практичних навичок в умовах виробництва.

Питання для самостійного вивчення

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	Розвиток інвестиційних теорій.	1
2.	Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій.	1
3.	Характеристика форм та джерел інвестиційних ресурсів.	1
4.	Постачальники та споживачі інвестиційних ресурсів.	1
5.	Джерела внутрішнього фінансування інвестицій та способи їх формування.	1
6.	Зовнішнє фінансування інвестицій та способи залучення його джерел.	1
7.	Міжнародні інвестиції, їх систематизація та особливості	1
8.	Особливості та форми здійснення фінансових інвестицій підприємства.	1

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
9.	Ресурси суб'єктів інвестиційної діяльності	1
10.	Взаємодія факторних, фінансових та інвестиційних ринків в економічній системі	1
11.	Сутність процесу управління фінансовими інвестиціями.	1
12.	Оцінка об'єктів реальних інвестицій.	1
13.	Особливості оцінки нерухомості.	1
14.	Інвестування агропромислових формувань: особливості та ризику.	1
15.	Рейтингування в оцінці інвестицій	1
16.	Оцінка інвестиційної привабливості регіонів.	1
17.	Оцінка інвестиційної привабливості галузей	1
18.	Оцінка інвестиційної привабливості підприємств	1
19.	Види корпоративних інвесторів	1
20.	Інвестиційна діяльність банків	1
21.	Інвестиційна діяльність страхових компаній	1
22.	Інвестиційна діяльність небанківських фінансово-кредитних установ	1
23.	Особливості діяльності державних інституцій, як учасників інвестиційного процесу	1
24.	Інвестиційна політика держави, її зміст та принципи реалізації	1
25.	Необхідність, мета та форми державного регулювання інвестиційної діяльності	1
26.	Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація	1
27.	Специфіка здійснення іноземних інвестицій	1
28.	Способи та форми залучення іноземного капіталу	1
29.	Державні гарантії захисту іноземних інвестицій	1
30.	Методи державного регулювання інвестиційної діяльності	1
31.	Організаційно-правові методи регулювання інвестиційної діяльності	1
32.	Економічні методи регулювання умов здійснення інвестиційної діяльності	1
33.	Грошово-кредитні методи регулювання інвестиційної діяльності	1
34.	Види депозитаріїв в Україні	1
35.	Клірингова система та її елементи	1
36.	Специфіка освоєння інвестицій у сфері науки і технологій	1
37.	Основні причини іноземного інвестування та їх вплив на економічний розвиток приймаючої країни	1
38.	Історія створення вільних економічних зон	1
39.	Інститути міжнародної інвестиційної діяльності, їх завдання та функції	1
40.	Активний і пасивний підхід у процесі формування інвестиційного портфеля.	1

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
41.	Причини випуску корпоративних облігацій і характеристика їх покупців	1
42.	3. Біржові фондові операції	1
43.	4. Форвардний контракт	1
44.	5. Ф'ючерсні контракти	1
45.	Використання лізингу у фінансуванні інвестицій	1
46.	Франчайзинг як спосіб інвестування	1
47.	Особливості ціноутворення та формування договірних цін в інвестиційній сфері	1
48.	Особливості оцінки нерухомості	1
49.	Ризик та невизначеність в інвестуванні	1
50.	Основні методи оцінки ефективності інвестицій та їх характеристика	1
51.	Основні джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємств	1
52.	Способи залучення ресурсів в інвестиційних цілях	1
53.	Особливості ціноутворення в інвестиційній сфері	1
54.	Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення	1
55.	Оцінка фактору ліквідності при аналізі інвестиційної діяльності	1
56.	Проектно-кошторисна документація та особливості ціноутворення в інвестиційній сфері	1
57.	Підрядні тендери та контракти. Порядок проведення тендерних торгів	1
58.	Порядок формування договірних цін на будівельну продукцію і складання інвесторських кошторисів	1
59.	Організація управління реалізацією інвестиційного процесу	1
60.	Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу	1
Разом		60

9. Індивідуальні завдання

Індивідуальне навчально-дослідне завдання (ІНДЗ) є видом позааудиторної індивідуальної роботи здобувача навчального характеру, яке виконується в процесі вивчення програмного матеріалу навчального курсу. ІНДЗ – це завершена теоретична або практична робота, що охоплює декілька тем або зміст навчального курсу в цілому.

Структура ІНДЗ: вступ, теоретичне обґрунтування, основні результати роботи та їх обговорення, висновки, список використаних джерел.

Загальний обсяг роботи не повинен перевищувати 30 сторінок.

Теми ІНДЗ:

1. Сучасні проблеми і перспективи інвестиційної діяльності в Україні.
2. Аналіз поточної кон'юнктури інвестиційного ринку та виявлення сучасних тенденцій її розвитку.

3. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку з метою вибору основних напрямів стратегії інвестиційної діяльності і формування інвестиційного портфелю.

4. Шляхи поліпшення інвестиційного клімату в аграрному секторі економіки України.

5. Особливості діяльності кредитних спілок в Україні.

6. Вітчизняний досвід функціонування інститутів спільного інвестування.

7. Проблеми становлення фондового ринку України.

8. Досвід країн з ринковою економікою в залученні венчурного капіталу для фінансування інновацій.

9. Сучасний стан вільних економічних зон в Україні.

10. Сучасний стан інвестування економіки України.

11. Розвиток лізингової діяльності в Україні.

12. Зарубіжний досвід оцінювання ефективності інвестиційних проектів.

13. Проблеми страхування сільськогосподарських ризиків.

14. Створення сучасних офшорних зон.

15. Основні напрямки державної підтримки інвестиційної діяльності в Україні.

16. Основні напрямки державної підтримки інвестиційної діяльності в промислово розвинутих країнах.

17. Переваги та недоліки іноземного інвестування в Україні.

18. Форми та напрямки прямих іноземних інвестицій в економіку України.

19. Проблеми оцінки стану інвестиційної діяльності підприємств.

20. Особливості розрахунків ефективності інвестицій в умовах високих темпів інфляції.

21. Проблеми обліку ризику у процесі оцінювання ефективності інвестиційних проектів.

22. Методи зниження ризику інвестиційних проектів.

23. Методи зниження ризику інвестицій у цінні папери.

24. Проблеми врахування екологічних наслідків інвестиційних проектів у процесі оцінювання їхньої ефективності.

25. Проблеми обліку соціальних наслідків інвестиційних проектів у процесі оцінювання їхньої ефективності.

26. Народногосподарський і госпрозрахунковий підхід до оцінки ефективності інвестиційних проектів.

27. Пільги представляються інвесторам у рамках вільних економічних зон.

28. Оцінка інвестиційного проекту за допомогою модифікованого коефіцієнта внутрішньої рентабельності (MIRR).

29. Державна амортизаційна політика і стимулювання інвестицій.

30. Особливості оцінки ефективності технологічних інновацій.

31. Діяльність національної депозитарної системи України.

10. Методи навчання

Під час вивчення дисципліни використовуються наступні методи навчання:

1). Група методів за джерелом інформації і сприйняття навчальної інформації – **словені** (лекція, семінари, бесіда, розповідь); **наочні** – (ілюстрація,

демонстрація, презентація), **практичні** (збір інформації, її економічна обробка, розрахунки, графічно-схематичне зображення інформації).

Лекція – логічно вивершений, науково обґрунтований і систематизований виклад певного наукового або науково-методичного питання, ілюстрований, за необхідності, засобами наочності та демонстрацією дослідів. Лекція є однією з основних організаційних форм навчальних занять і, водночас, методів навчання.

Семінари – форма навчального заняття, при якій викладач організує дискусію навколо попередньо визначених тем, до яких здобувачі готують тези виступів на підставі індивідуально виконаних завдань. Семінарські заняття можуть проводитися у формі бесіди, рецензування та обговорення рефератів і доповідей, дискусій тощо.

Практичні заняття – форма навчального заняття, на якому викладач організує детальний розгляд здобувачами окремих теоретичних положень навчальної дисципліни та формує вміння та навички їх практичного застосування шляхом індивідуального виконання сформульованих завдань.

Індивідуальне заняття – форма навчального заняття, що проводиться з окремими здобувачами з метою підвищення рівня їх підготовки та розкриття індивідуальних творчих здібностей.

Консультація – форма навчального заняття, при якій здобувач отримує відповіді від викладача на конкретні запитання або пояснення певних теоретичних положень чи аспектів їх практичного застосування (проводяться протягом семестру – поточні та екзаменаційні консультації).

2). Група методів за логікою передачі і сприйняття навчального матеріалу:– індуктивні, дедуктивні, аналітичні, синтетичні;

3). Група методів за ступенем самостійного мислення при засвоєнні знань – репродуктивні та продуктивні (дослідницькі, пошукові, частково-пошукові);

4). Група методів за ступенем управління навчальним процесом: навчання під керівництвом викладача, самостійна робота здобувача з навчальною та науковою літературою, текстами лекцій, підготовка до семінарських і практичних занять, робота з комп'ютером, виконання письмових завдань.

11. Методи контролю

Система оцінювання результатів успішності засвоєння знань, вмінь, комунікацій, автономності та відповідальності здобувачів включає поточний, модульний (відповідно визначеному змістовому модулю), та підсумковий/семестровий контроль результатів навчання.

Поточний контроль здійснюється протягом семестру під час проведення лекційних, практичних, семінарських занять і оцінюється сумою набраних балів.

Поточний контроль знань здобувачів здійснюється за двома напрямками:

I – контроль систематичності та активності роботи на семінарських та практичних заняттях;

II – контроль за виконанням завдань для самостійного опрацювання.

Поточний контроль здійснюється у формі: усне опитування; фронтальне опитування; індивідуальне опитування; письмові контрольні роботи; тестування.

Модульний контроль проводиться з урахуванням поточного контролю за відповідний змістовий модуль і має на меті інтегровану оцінку результатів навчання

здобувача після вивчення матеріалу з логічно завершеної частини дисципліни – змістового модуля.

Підсумковий/Семестровий контроль проводиться у формі заліку у терміни, передбачені графіком навчального процесу.

Семестровий залік – форма оцінки підсумкового засвоєння здобувачами теоретичного та практичного матеріалу з навчальної дисципліни, що проводиться як контрольний захід. Завданням заліку є перевірка розуміння здобувачем програмного матеріалу в цілому, логіки та взаємозв'язків між окремими розділами, здатності творчого використання накопичених знань, уміння сформулювати своє ставлення до певної проблеми навчальної дисципліни тощо. В умовах реалізації компетентнісного підходу залік оцінює рівень засвоєння здобувачем компетентностей, що передбачені освітньо-професійною програмою.

12. Розподіл балів, які отримують здобувачі

Поточне тестування та самостійна робота												Підсумковий залік	Сума
Т 1	Т 2	Т 3	Т 4	Т 5	Т 6	Т 7	Т 8	Т 9	Т 10	Т 11	Т 12	40	100
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5		

Теми змістовного модуля 1 – Т1-Т7. Теми змістовного модуля 2 – Т8-Т12.

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
75-81	C		
66-74	D	задовільно	
60-65	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

Оцінка «відмінно» (90–100 балів). Здобувач має систематичні та глибокі знання навчального матеріалу, вміє без помилок виконувати практичні завдання, які передбачені програмою курсу, засвоїв основну й ознайомився з додатковою літературою, викладає матеріал у логічній послідовності, робить узагальнення й висновки, наводить практичні приклади у контексті тематичного теоретичного матеріалу.

Оцінка «добре» (75–89 балів). Здобувач повністю засвоїв навчальний матеріал, знає основну літературу, вміє виконувати практичні завдання, викладає матеріал у логічній послідовності, робить певні узагальнення й висновки, але не наводить практичних прикладів у контексті тематичного теоретичного матеріалу або допускає

незначні помилки у формулюванні термінів, категорій, невеликі арифметичні помилки у розрахунках при вирішенні практичних завдань.

Оцінка «задовільно» (60–74 бали). Здобувач засвоїв матеріал не у повному обсязі, дає неповну відповідь на поставлені теоретичні питання, припускається грубих помилок при вирішенні практичного завдання.

Оцінка «незадовільно» (менше 60 балів). Здобувач не засвоїв навчальний матеріал, дає неправильні відповіді на поставлені теоретичні питання, не вміє або неправильно виконує розрахунки при вирішенні практичних завдань.

Здобувач **не допускається** до складання заліку, якщо кількість балів одержаних за результати успішності під час поточного та модульного контролю (відповідно змістовому модулю) впродовж семестру в сумі не досягла 35 балів. Після екзаменаційної сесії декан видає розпорядження про ліквідацію академічної заборгованості. У визначені терміни студент добирає залікові бали.

Здобувач **вважається атестованим**, якщо сума балів одержаних за результати підсумкової/семестрової успішності дорівнює 60 балів за поточний і модульний контроль впродовж семестру (мінімум 35 балів) та можлива кількість балів набраних на заліку – 40 балів.

У випадку, якщо здобувачем набрано менше 35 балів за поточний і модульний контроль, викладач повідомляє завідувача кафедри. Витяг із протоколу засідання кафедри подається декану факультету про недопущення здобувача до складання заліку. Декан видає розпорядження про недопущення студента до складання заліку, як такого, що *не виконав навчальний план*. Відмітка про недопущення до складання у екзаменаційній/заліковій відомості успішності робиться при наявності розпорядження декана. У день складання заліку, студенту у відомості успішності записується – *«не допущений»*. Подальша процедура ліквідації академічної заборгованості здійснюється відповідно до чинного положення.

Підсумковий контроль включає три теоретичних питання. На залік виносяться ключові питання, завдання, що потребують творчої відповіді та вміння синтезувати отримані знання і застосовувати їх при вирішенні практичних завдань.

13. Методичне забезпечення

Навчальний процес при підготовці бакалаврів спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування» використовує наступне методичне забезпечення, розроблене викладачами дисципліни:

- 1) Курс лекцій з дисципліни (електронний варіант);
- 2) Робоча програма навчальної дисципліни;
- 3) Методичні рекомендації щодо вивчення навчальної дисципліни;
- 4) Пакет тестових завдань.

14. Рекомендована література

Основна

1. Вахрин П.И. Инвестиции: Учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2003.– 384 с.
2. Вовчак О.Д. Інвестування. Навч. посібник. – Львів: Новий світ – 2000, 2006. – 544 с.

3. Гончаров А.Б. Інвестування. Конспект лекцій. – Х.: ХДЕУ, 2002. – 180 с.
4. Гуткевич С.А. Управление инвестиционным процессом в аграрной сфере. – К.: ИАЭ УААН, 2000. – 267 с.
5. Гуторов О.І. Інвестування: Навч. посіб. – Х.: ХНАУ, 2003. – 293 с.
6. Гуторов О.І. Сучасні тенденції та оцінка інвестиційних процесів у сільськогосподарському виробництві: Лекція. – Х.: ХНАУ, 2002. – 51 с.
7. Гуторов О.І., Бойко К.М. Бізнес-план інвестиційного проекту: методичні рекомендації. – Х.: ХНАУ, 2004. – 39 с.
8. Данілов О.Д., Івашина Г.М., Чумаченко О.Г. Інвестування: навчальний посібник. – К.: Комп'ютерпрес, 2001. – 364 с.
9. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : [навч. посібн.] / А. П. Дука – К. : Каравела, 2012. – 432 с.
10. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навч. посіб. 2-е вид. К.: Каравела, 2008. – 432 с.
11. Игонина Л.Л. Инвестиции: Учеб. пособие. – М.: Юрист, 2002. – 480 с.
12. Инвестиции: учебное пособие / Г.П. Подшиваленко, Н.И.Лахметкина, М.В. Макарова и др. – М.: КНОРУС, 2004. – 176 с.
13. Інвестування / [Гриньова В. М. Коюда В. О., Лепейко Т. І та ін.] / за ред. В. М. Гриньової. – Харків : ХДЕУ, 2008. – 464 с.
14. Інвестування : [підручник]. Затверджено МОН / За ред. Л. О. Омелянович. – К., 2012. – 278 с.
15. Інвестування: навчальний посібник / Під ред. В.М. Гриньової. – Х.: ВД “Інжек”, 2003. – 320 с.
16. Кириченко О. А. Інвестування : підручник / О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. – К. : Знання, 2009. – 573 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. – К.: Центр навчальної літератури, 2004.– 376 с.
18. Мойсєєнко І.П. Інвестування: Навч. посіб. – К.: Знання, 2014. – 490 с.
19. Пріб К.А. Інвестування: Навч. посібник для дистанційного навчання / За наук. ред. М. Ю. Коденської. – К.: Університет «Україна», 2015. – 259с.
20. Федоренко В.Г. Інвестування: Підручник – 2-ге вид. переробл. і доп. – К.: Алерта, 2013. – 448с.

Допоміжна

1. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2002. – 448 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. Загородній А.Г. Інвестиційний словник: Навч. Посібник. - Львів: Бескид Біт, 2005. 512 с.
4. Мельник В.В., Козюк В.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: Навч. посібник. – Тернопіль: Карт-бланш, 2003. 249 с.
5. Музиченко А.С. Інвестиційна діяльність в Україні. Навчальний посібник. – К.: Кондор, 2005. – 406 с.

6. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. - К.: Лібра, 1998. – 392 с.
7. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. – К.: Лібра, 2002, – 472 с.
8. Польшаков В.І. Інвестиційний менеджмент / Польшаков В.І., Ткаленко Н.В.: Навчальний посібник. – К.: Кондор, 2009. – 172 с.
9. Пономаренко В.С., Ястремська О.М. Реальне інвестування суб'єктів господарювання. – Х.: ХДЕУ, 2000. – 168 с.
10. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування. Підручник. - К.: Центр учбової літератури, 2011. - 312 с.
11. Татаренко Н.О., Поручник А.М. Теорії інвестицій. – К.: КНЕУ, 2000. – 160 с.
12. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – К: Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
13. Федоренко В.Г. Інвестознавство: Підручник. –К.: МАУП, 2000 – 405 с.
14. Хобта В.М. Управління інвестиціями: навчальний посібник. – Донецьк: Дон НТУ, 2005. – 394 с.
15. Щукін Б.М. Інвестиційна діяльність: методичний посібник. – К.: МАУП, 1998. – 68 с.

Інформаційні ресурси

1. Законодавство України. URL : <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/main/a>
2. Наукова періодика України; Нац. бібл. України ім. В.І. Вернадського. URL : <http://www.nbuv.gov.ua/>
3. Научная электронная библиотека. URL : <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
4. Правовий портал України «Ліга-закон». URL : <http://www.ligazakon.ua/>
5. Державна служба статистики України URL : www.ukrstat.gov.ua.
6. Цифровий репозиторій ХНАМГ URL : eprints.ksame.kharkov.ua.
7. Урядовий портал. URL : <http://www.kmu.gov.ua>
8. Сайт консалтингової фірми з управління проектами «Спайдер Україна» URL : <https://spiderproject.com.ua/>.
9. Project Management Institute URL : <http://www.pmi.org/>.

Міжнародні інформаційні ресурси та бази даних з вільним доступом для здобувачів ОПП в Харківському НАУ ім. В.В. Докучаєва

<http://lib.knau.kharkov.ua/resursi-bbloteki.html#elres>

Scopus	http://lib.knau.kharkov.ua/news/840-scopus.html
Портал Springer Link	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2363-dostup-do-portalu-springer-link.html
Ресурси відкритого доступу: - Архів наукових журналів - Электронная библиотека MYBRARY	http://lib.knau.kharkov.ua/news/kulturno-massova-dyalnst/803-na-dopomogu-naukovtsyam-nashogo-unversitetu.html https://mybrary.ru/ http://neicon.ru/ http://www.cnshb.ru/

- Наукова електронна бібліотека періодичних видань НАН України	http://dspace.nbuv.gov.ua/
- База даних научних журналів.	http://www.worldscientific.com/
Електронна база POLPRED.com	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/1382-dovagi-naukovcv-nashogo-unversitetu.html
Мобільний додаток RESEARCHER	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2275-dovagi-naukovcv.html
Бібліометрика української науки	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/916-bblometrika-ukrayinskoyi-nauki.html
Світові наукометричні бази даних	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2265-dovagi-naukovcv.html
Відкрито доступ до WEB OF SCIENCE	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2314-dovagi-naukovcv.html
OPEN UKRAINIAN CITATION INDEX (OUCI)	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2352-dovagi-naukovcv.html
Index Copernicus	https://indexcopernicus.com/index.php/pl/
Scimago Journal & Country Rank (SJR)	http://www.scimagojr.com/
GoogleScholar	https://scholar.google.com.ua/
База даних РІНЦ	http://lib.knau.kharkov.ua/news/505-baza-danih-rnc.html
Дистанційне обслуговування користувачів	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2380-distancyne-obslugovuvannya-koristuvachv.html
Міжнародне видавництво SPRINGER NATURE	http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2381-nadpomogu-navchalnomu-procesu.html
Online-agro	https://agro-online.com.ua
Agronews	https://agronews.ua
International Information System for the Agricultural Sciences and Technology	http://agris.fao.org/agris-search/index.do
Статистика FAO	http://www.fao.org/faostat/en/#home
Agricultural On-Line Access	https://agricola.nal.usda.gov/
The World's Leading Agriculture Database	https://eurekamag.com/
Український індекс наукового цитування	http://uincit.uran.ua/scientists/fronts/about
Електронні інформаційні ресурси Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського	http://uincit.uran.ua/scientists/fronts/about
ERIC (Educational Resource Information Center) (база даних з проблем освіти)	https://eric.ed.gov/

Інституційний депозитарій**Система DSpace** <http://dspace.knau.kharkov.ua/jspui/>

Автореферати і дисертації	http://dspace.knau.kharkov.ua/jspui/handle/123456789/1
Бібліотека	http://dspace.knau.kharkov.ua/jspui/handle/123456789/26
Вісник Харківського національного аграрного університету ім. В.В. Докучаєва	http://dspace.knau.kharkov.ua/jspui/handle/123456789/968
Вісник Харківського національного аграрного університету ім. В.В. Докучаєва серія "Економічні науки"	http://dspace.knau.kharkov.ua/jspui/handle/123456789/1407
Навчальні видання	http://dspace.knau.kharkov.ua/jspui/handle/123456789/10
Наукові видання	http://dspace.knau.kharkov.ua/jspui/handle/123456789/3

Електронний архів Scriptorium<http://lib.knau.kharkov.ua/bibliotek/2278-do-uvagi-koristuvachv-bbloteki.html>