



Програма з дисципліни \_\_\_\_\_ «Інвестування»»  
*назва*

розроблена згідно зі стандартом вищої освіти для навчальних закладів II-го рівня акредитації.

**Укладач:** \_\_\_\_\_ Ковальський Т.А., \_\_\_\_\_ викладач Бурштинського енергетичного коледжу Івано-Франківського національного технічного університету нафти і газу.  
*П.І.П.*

Програма обговорена і схвалена на засіданні Науково-методичної ради коледжу  
Протокол № 1  
від «28» серпня 2015 р.

Голова Науково-методичної ради:  
\_\_\_\_\_ О.В.Подолькіна

## 1. МЕТА І ЗАВДАННЯ ДИСЦИПЛІНИ

**Інвестування** являє собою наукову дисципліну, яка вивчає механізм формування і функціонування ринку інвестицій; формування основних напрямків інвестиційної політики в сучасних умовах; специфіку інвестиційної діяльності підприємств, особливості інвестиційного планування і управління в умовах діючого виробництва.

**Мета курсу** – надання студентам теоретичних знань про особливості інвестиційного процесу в умовах ринкової економіки, у т.ч. формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння методами інвестиційного аналізу, опанування основних підходів до оцінки ефективності інвестиційних рішень.

**Завданнями дисципліни** «Інвестування» вивчення закономірностей та механізмів інвестування, інвестиційного аналізу, інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб; набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестиційного аналізу як одного з дійових важелів економічної політики держави.

Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестування» є:

- вивчення сутності та методологічних основ інвестиційного аналізу, управління інвестиційними ризиками;
- набуття навичок управління інвестиційними потоками, прибутком, активами;
- оволодіння методикою визначення інвестицій та з'ясування способів оптимізації їх структури.

**Предметом навчальної дисципліни** є вивчення сукупності відносин, що виникають у сфері інвестиційної діяльності.

Після засвоєння курсу студент повинен

**знати:**

- економічну сутність та форми інвестицій;
- основні засади функціонування інвестиційного ринку, його структуру;
- форми і напрями мобілізації інвестицій для економічного розвитку України;
- основні напрямки інвестиційної політики в сучасних умовах і особливості державного регулювання інвестиційної діяльності відповідно до законодавства України;
- особливості формування інвестиційної стратегії підприємства залежно від стадії його економічного розвитку;

- особливості організації передінвестиційних досліджень, у т.ч. структуру та основні етапи розробки бізнес-планів інвестиційних проектів;
- основні підходи до обґрунтування доцільності інвестування та аналізу ефективності інвестиційних рішень з урахуванням фактора часу;
- основні джерела формування інвестиційних ресурсів;
- особливості фінансового забезпечення інвестування;
- структуру та порядок розробки бізнес-плану інвестиційного проекту;

**вміти:**

- аналізувати основні напрямки інвестиційної політики в Україні.
- володіти методами кількісного фінансово-інвестиційного аналізу та проводити відповідні розрахунки;
- здійснювати вибір ефективних джерел та форм інвестування відповідно до стратегічних напрямків діяльності підприємства;
- володіти основними підходами до розробки бізнес-планів реальних інвестиційних проектів;
- здійснювати обґрунтування ефективності інвестиційних рішень з урахуванням фактора часу.

## Тематичний план дисципліни «Інвестування»

Найменування тем	Всього годин	В тому числі			
		лекції	практичні заняття	семінарські заняття	самостійна робота
<b>Тема 1.</b> Здійснення діяльності в умовах розвитку національної економіки.	10	2	2	-	6
<b>Тема 2.</b> Фінансові інвестиції та специфіка їх здійснення.	12	2	-	2	8
<b>Тема 3.</b> Реальна та інноваційна форми інвестицій.	12	2	-	-	10
<b>Тема 4.</b> Залучення і використання іноземних інвестицій.	10	2	-	-	8
<b>Тема 5.</b> Інвестиційне проектування.	10	2	-	2	6
<b>Тема 6.</b> Оцінка доцільності інвестицій.	20	4	4	-	12
<b>Тема 7.</b> Інвестиційні ризики.	16	2	2	2	10
<b>Тема 8.</b> Джерела та форми фінансування інвестиційної діяльності.	10	2	-	-	8
<b>Тема 9.</b> Організаційні та економічні механізми управління інвестиційною діяльністю.	8	2	-	2	4
<b>Разом</b>	<b>108</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>72</b>

## **2. ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ**

### **Тема 1. Здійснення інвестиційної діяльності в умовах розвитку національної економіки.**

Економічна суть інвестицій та їх значення в розвитку економіки. Класифікація інвестицій. Об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності. Структура інвестиційного ринку. Мета та напрями інвестування. Роль держави у стимулюванні інвестиційної діяльності.

### **Тема 2. Фінансові інвестиції та специфіка їх здійснення.**

Сутність фінансових інвестицій. Характеристика основних видів інвестиційних цінних паперів. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Фондова біржа та її функції. Основні учасники фондової біржі. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій. Порядок формування портфелю цінних паперів.

### **Тема 3. Реальна та інноваційна форми інвестицій.**

Сутність та структура реальних інвестицій. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Управління реальними інвестиціями. Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Суб'єкти та об'єкти інноваційної діяльності. Інтелектуальні інвестиції. Фінансова підтримка інноваційної діяльності.

### **Тема 4. Залучення та використання іноземних інвестицій.**

Сутність та значення іноземних інвестицій у міжнародних економічних відносинах. Способи та форми залучення іноземного капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність. Державна політика залучення іноземних інвестицій.

### **Тема 5. Інвестиційне проектування.**

Інвестиційний проект та його особливості. Класифікація інвестиційних проектів. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Етапи інвестиційного проекту. Особливості управління інвестиційними проектами. Бізнес-план інвестиційного проекту. Методи оцінки ефективності інвестиційного проекту

### **Тема 6. Оцінка доцільності інвестицій.**

Концепція зміни вартості грошей у часі та їх врахування в прийнятті інвестиційних рішень. Ануїтет та його використання в оцінці доцільності інвестицій. Схеми нарахування ануїтету. Основні методи оцінки доцільності інвестицій та їх характеристика. Розрахункові моделі оцінки фінансових інвестицій.

### **Тема 7. Інвестиційні ризики.**

Поняття ризиків в інвестиційній діяльності. Види інвестиційних ризиків. Методи дослідження ризиків інвестування. Врахування інфляції в прийнятті інвестиційних рішень. Методи мінімізації та запобігання ризиків. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності.

## **Тема 8. Джерела та форми фінансування інвестиційної діяльності.**

Інвестиційні ресурси та їх специфіка. Основні джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємств. Способи залучення ресурсів в інвестиційних цілях. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів.

## **Тема 9. Організаційні та економічні механізми управління інвестиційною діяльністю.**

Мета та завдання управління інвестиційною діяльністю. Інвестиційна привабливість та рівні її визначення. Розробка та реалізація інвестиційної стратегії. Основи формування інвестиційного портфеля. Інформаційне забезпечення управління інвестиційною діяльністю підприємства

### 3. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА.

#### Основна:

1. Борщ Л. М. Інвестування: теорія і практика / Л. М. Борщ, С. В. Герасимова. – К. : Знання, 2007. – 685 с.
2. Гончаров А. Б. Інвестування : навч. посіб. / А. Б. Гончаров. – Х. : ІНЖЕК, 2004. – 240 с.
3. Гриньова В. М. Інвестування : навч. посібн. / В. М. Гриньова. – Х. : ВД "Інжек", 2003. – 320 с.
4. Данілов О. Д. Інвестування : навч. посібн. / О. Д. Данілов, Г. М. Іва-шина, О. Г. Чумаченко. – Ірпінь, 2009. – 377 с.
5. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посібн. / А. П. Дука. – К. : Каравела, 2008. – 432 с.
6. Інвестування : підручник. Затверджено МОН / за ред. Л. О. Оме-лянович. – К., 2012. – 278 с.
7. Кириченко О. А. Інвестування : підручник / О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. – К. : Знання, 2009. – 573 с.
8. Кравцова Л. В. Інвестування / Л. В. Кравцова. – Донецьк : ДонІЕК, 2008. – 100 с.
9. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : навч. посібн. / Т. В. Майорова. – К. : Центр навчальної літератури, 2004. – 376 с.
10. Мойсеєнко І. П. Інвестування : навч. посібн. / І. П. Мойсеєнко. – К. : Лібра, 2006. – 490 с.
12. Музиченко А. С. Інвестиційна діяльність в Україні : навч. посібн. / А. С. Музиченко. – К. : Кондор, 2005. – 406 с.
11. Федоренко В. Г. Інвестознавство : підручник / В. Г. Федоренко. – 3-тє вид., допов. – К. : МАУП, 2008. – 480 с.
12. Череп А. В. Інвестознавство : підручник / А. В. Череп. – К. : Кондор, 2006. – 398 с.
13. Щукін Б. М. Інвестування : курс лекцій / Б. М. Щукін. – К. : МАУП, 2004. – 216 с.

#### Додаткова:

1. Пересада А. Управління інвестиційним процесом / А. Пересада. – К. : Лібра, 2002. – 472 с.
2. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : навч.-метод. посібн. для самост. вивч. дисц. / А. А. Пересада, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко. – К. : КНЕУ, 2003. – 134 с.
3. Бережна І. А. Ретроспективний аналіз сутності інвестицій / І. А. Бережна // Формування ринкових відносин в Україні. – 2008. – № 4. – С. 68–72.