

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Львівський національний університет імені Івана Франка
Економічний факультет
Кафедра економічної кібернетики

Затверджено

На засіданні кафедри
економічної кібернетики
економічного факультету
Львівського національного університету
імені Івана Франка
(протокол № 1 від 30.08 2023 р.)

Завідувач кафедри
 доц., к.е.н. Артим-Дрогомирська З.Б.

Силабус з навчальної дисципліни
«Інвестування та його оптимізаційні моделі»,
що викладається в межах освітньо-професійної програми
«Економічна кібернетика»
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти
для здобувачів за спеціальністю «051 Економіка»

Львів 2023 р.

Назва курсу	Інвестування та його оптимізаційні моделі
Адреса викладання курсу	ЛНУ імені Івана Франка, економічний факультет м. Львів, просп. Свободи, 18
Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна	Економічний факультет, кафедра економічної кібернетики
Галузь знань, шифр та назва спеціальності	Галузь знань 05 “Соціальні та поведінкові науки” Спеціальність 051 “Економіка” освітня програма “Економічна кібернетика”
Викладачі курсу	Паславська Ірина Мирославівна, к.е.н., доцент, доцент кафедри економічної кібернетики
Контактна інформація викладачів	iryana.paslavska@lnu.edu.ua http://www.cyber.lviv.ua/person/24
Консультації по курсу відбуваються	Очні консультації: за попередньою домовленістю в день проведення практичних занять (економічний факультет, просп. Свободи, 18, каф. Економічної кібернетики, ауд. 308) Онлайн консультації: за попередньою домовленістю у групі Інвестування та його оптимізаційні моделі у Microsoft Teams в робочі дні з 09.00 до 18.00 Для погодження часу консультацій слід писати на електронну пошту викладача або у чаті групи Інвестування та його оптимізаційні моделі в Microsoft Teams.
Сторінка курсу	https://econom.lnu.edu.ua/course/investuvannya-ta-joho-optymizatsijni-modeli
Інформація про курс	Завданням дисципліни «Інвестування та його оптимізаційні моделі» є формування у студентів теоретичних знань та практичних вмінь у галузі ефективного інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, вироблення вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, що реалізується в країні, оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти. Головну увагу приділяється сучасним інструментам ефективного планування інвестиційної діяльності підприємства, методам та моделям оцінювання ефективності фінансових та реальних інвестицій, ступеня інвестиційного ризику.
Коротка анотація курсу	Дисципліна “ Інвестування та його оптимізаційні моделі ” є вибірковою дисципліною зі спеціальності 051 “Економіка” для освітньо-професійної програми “Економічна кібернетика”, яка викладається в 6 семестрі в обсязі 4 кредити (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою ECTS).
Мета та цілі курсу	Метою викладання навчальної дисципліни “Інвестування та його оптимізаційні моделі” є здобуття майбутніми фахівцями знань, щодо сутності інвестування та механізму здійснення інвестиційної діяльності, а також методів та моделей оцінювання ефективності та оптимального управління інвестиціями.
Література для вивчення дисципліни	Основна література: 1.Вовк В. М., Паславська І.М. Інвестування : навч. посібник. Дрогобич, 2011. 465 с.

	<p>2.Вовк В. М., Паславська І.М. Інвестування та його оптимізаційні моделі : навч. посібник. Львів, 2009. 286 с.</p> <p>3.Підхомний О. М. Управління інвестиційними процесами на фінансових ринках : навч. посібник. Київ, 2003. 184 с.</p> <p>4.Сазонець І.Л., Федорова І.А. Інвестування : підручник для ВНЗ. Київ, 2016. 312 с.</p> <p>5.Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум) / С.В. Качула, С.М. Халатур, Г.Є. Павлова, Л.В. Лисяк, Н.П. Дуброва. Дніпро: Монолит, 2022. 204 с</p> <p>Додаткова література:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Бакаев Л. О. Математичні методи моделювання інвестиційної діяльності. Кількісні методи в управлінні інвестиціями : навч. посіб. Київ, 2000. 142 с. 2. Пересада А.А. Інвестування : Навч. посіб. Київ, 2004. 252 с. 3. Степанова А.А. Інвестування в схемах і таблицях. Підручник. Ч.1. 2021. 103с 4. Шляхи підвищення інвестиційної діяльності в Україні : Монографія. За ред. Федоренко В.Г. Київ, 2003. 724 с. 5. Шелудько В.М. Фінансовий ринок : Навч. посіб. Київ, 2002. 536 с. 6. Bril H., Kell G., Rasche A. Sustainable Investing: A Path to a New Horizon. Routledge, 2020. 408 p. 6.Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: навч.посібн. Київ, 2003. 622 с. 7. Brigham E.F., Houston J.F. Fundamentals of Financial Management. 14 Ed. Cengage Learning, 2015. 832 p. <p>Інформаційні ресурси</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.https://nbuv.gov.ua/e-resources/ 2.https://www.nfp.gov.ua 3.https://www.ukrproject.gov.ua 4.https://managementhelp.org/businessfinance/index.htm
Тривалість курсу	120 год.
Обсяг курсу	64 години аудиторних занять. З них 32 години лекцій, 32 години практичних занять та 56 годин самостійної роботи
Очікувані результати навчання	<p>Згідно з вимогами освітньо-професійної програми, у результаті вивчення курсу студенти повинні:</p> <p>знати:</p> <ul style="list-style-type: none"> – основи системного підходу до аналізу функціонування об'єктів на макро та мікрорівнях; економіко-математичні моделі об'єктів і процесів з метою їхнього аналізу, оцінювання, прогнозування та вдосконалення системи керування; сутність економічної категорії інвестиції; характеристики інвестиційної діяльності; принципи побудови інвестиційного проекту; кількісні характеристики інвестиційного проекту та методи їх розрахунку; методи оцінки ефективності інвестиційного проекту; методи аналізу інвестиційного

	<p>ризик; принципи функціонування фондового ринку; характеристики цінних паперів; методи оцінки доходності та ризику фінансових інструментів; методи побудови ефективного інвестиційного портфеля;</p> <p>вміти:</p> <p>проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності; застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати; застосовувати принципи математичної логіки для аналізу соціально-економічних систем; здійснювати моніторинг реалізації інвестиційних проектів підприємства; розраховувати фінансово-економічну ефективність інвестиційних проектів; здійснювати дослідження закономірностей та тенденцій розвитку фондового ринку; оцінювати ефективність і ризиковість інвестиційних рішень.</p>
Ключові слова	ІНВЕСТИЦІЇ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПРОЕКТ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ РИЗИК, ЦІННІ ПАПЕРИ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ, ЕКОНОМІКО-МАТЕМАТИЧНІ МОДЕЛІ ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙ.
Формат курсу	Очний
	Проведення лекцій, практичних занять та консультації для кращого розуміння тем
Теми	<p>Тема 1. Сутність економічної категорії інвестиції</p> <p>Тема 2. Характеристика інвестиційної діяльності підприємства</p> <p>Тема 3. Концепція ризику інвестиційної діяльності</p> <p>Тема 4. Інвестиційний проект та його характеристики</p> <p>Тема 5. Оцінка ефективності інвестиційних проектів</p> <p>Тема 6. Математичні методи аналізу ризику інвестиційної діяльності</p> <p>Тема 7. Фондовий ринок</p> <p>Тема 8. Характеристика цінних паперів на фондовому ринку України</p> <p>Тема 9. Фондові та біржові індекси</p> <p>Тема 10. Методи та моделі портфельного аналізу фінансових інвестицій</p> <p>Тема 11. Сучасний стан та перспективи розвитку інвестиційного процесу в Україні</p>
Підсумковий контроль, форма	залік в кінці семестру, комбінований
Пререквізити	Для вивчення курсу студенти потребують базових знань з таких дисциплін: «Макроекономіка», «Мікроекономіка», «Теорія ймовірностей та математична статистика», «Оптимізаційні методи і моделі», «Фінанси», достатніх для сприйняття категоріального апарату та розуміння інструментарію моделювання.
Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу	Презентація, лекції, дискусія, індивідуальні завдання, проектно-орієнтоване навчання, колаборативне навчання.
Необхідне обладнання	Вивчення курсу потребує використання програмного забезпечення, загальноживаних операційних систем і програм (ProjectExpert).
Критерії оцінювання (окремо для кожного)	Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням:

виду навчальної діяльності)

- поточний контроль знань на практичних заняттях: 20% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 20;
 - контрольні заміри (модулі): 50% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 50;
 - виконання індивідуального домашнього завдання: 30% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 30;
- Підсумкова максимальна кількість балів 100.

Письмові роботи: Очікується, що студенти виконають індивідуальне домашнє завдання.

Академічна доброчесність: Очікується, що роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших студентів становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі студента є підставою для її незарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману. Несвочасне виконання поставленого індивідуального завдання призводить до зниження оцінки за це завдання.

Відвідання занять є важливою складовою навчання. Очікується, що всі студенти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. Студенти мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. У будь-якому випадку студенти зобов'язані дотримуватися усіх строків визначених для виконання усіх видів письмових робіт, передбачених курсом.

Література. Уся література, яку студенти не зможуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також й іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих.

Політика виставлення балів. Враховуються всі бали, набрані під час семестру.

Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.

Шкала оцінювання: Університету , національна та ECTS

<i>Оцінка в балах</i>	<i>Оцінка ECTS</i>	<i>За національною шкалою</i>
90 – 100	A	<i>Зараховано</i>
81-89	B	
71-80	C	
61-70	D	
51-60	E	
0-50	FX	<i>Не зараховано з можливістю повторного складання</i>

Питання до заліку чи екзамену

ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДЛЯ ПІДГОТОВКИ ДО ЗАЛІКУ

1. Економічна сутність та класифікація інвестицій.
2. Суть, цілі та завдання інвестування.
3. Функції та механізми інвестиційного процесу.

4. Державне регулювання інвестицій.
5. Класифікація інвестицій.
6. Поняття інвестиційної діяльності.
7. Інвестиційний процес та інвестиційний цикл.
8. Сутність, умови та методи формування інвестиційної стратегії підприємства.
9. Основні етапи розробки і реалізації інвестиційної стратегії промислового підприємства.
10. Схема процесу стратегічного управління інвестиційною діяльністю.
11. Категорії «ризик» і «невизначеність».
12. Види невизначеності і класифікація інвестиційних ризиків.
13. Управління проектними ризиками.
14. Методи оцінки інвестиційних ризиків.
15. Визначення терміну інвестиційний проект.
16. Класифікація інвестиційних проектів.
17. Основні розділи інвестиційного проекту.
18. Основні кількісні характеристики інвестиційного проекту.
19. Основні критеріальні показники ефективності інвестицій.
20. Співвідношення між показниками ефективності інвестицій.
21. Аналіз безбитковості інвестиційного проекту.
22. Вибір оптимальних інвестиційних альтернатив за допомогою критеріальних показників ефективності.
23. Методи коригування.
24. Аналіз чутливості реагування.
25. Метод побудови сценаріїв.
26. Імітаційне моделювання інвестиційних ризиків.
27. Метод управлінських опціонів.
28. Означення, класифікація та схема діяльності фондового ринку
29. Учасники фондового ринку
30. Фондові біржі у ринковій інфраструктурі
31. Основні характеристики, функції та роль цінних паперів у розвитку економічної системи
32. Основні характеристики пайових цінних паперів
33. Основні характеристики акцій
34. Основні характеристики інвестиційних сертифікатів
35. Основні характеристики боргових цінних паперів
36. Основні характеристики облігацій
37. Основні характеристики ощадних (депозитних) сертифікатів
38. Основні характеристики казначейських зобов'язань
39. Основні характеристики векселів
40. Основні характеристики іпотечних цінних паперів
41. Основні характеристики приватизаційних цінних паперів
42. Основні характеристики похідних цінних паперів
43. Основні характеристики товарозпорядчих цінних паперів

	<p>44. Фондові індекси у ринковій інфраструктурі</p> <p>45. Індекси, які розраховують на фондовому ринку України</p> <p>46. Рейтингова оцінка акцій та облігацій</p> <p>47. Методика складання рейтингів цінних паперів і торговців цінними паперами ПФТС</p> <p>48. Поняття та основні характеристики інвестиційного портфеля</p> <p>49. Принципи формування інвестиційного портфеля та оцінювання його дохідності</p> <p>50. Інвестиційний клімат та його характеристики.</p> <p>51. Динаміка основних показників ефективності інвестиційних процесів.</p> <p>52. Перспективи розвитку інвестиційного процесу в Україні.</p>
<p>Опитування</p>	<p>Анкету-оцінку з метою оцінювання якості курсу буде надано по завершенню курсу.</p>