**Міністерство освіти і науки України**

**Львівський національний університет імені Івана Франка**

**Економічний факультет**

**Кафедра соціального забезпечення та управління персоналом**

**Затверджено**

на засіданні кафедри соціального забезпечення

 та управління персоналом

економічного факультету

Львівського національного університету

імені Івана Франка

(протокол №\_\_\_\_\_від\_\_\_\_\_\_\_\_\_2022 р.)

в.о.завідувача кафедри\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Силабус з навчальної дисципліни**

**«Інвестування»,**

**що викладається в межах ОПП «Соціальне забезпечення»**

**першого (бакалаврського) рівня вищої освіти**

**для здобувачів спеціальності «Соціальне забезпечення»**

**Львів**

|  |  |
| --- | --- |
| **Назва дисципліни** | Інвестування |
| **Адреса викладання курсу** | м. Львів, проспект Свободи, 18 |
| **Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна** | Економічний факультет, кафедра соціального забезпечення та управління персоналом |
| **Галузь знань, шифр та назва спеціальності** | 23 – Соціальна робота; 232 – Соціальне забезпечення |
| **Викладачі курсу** | Кліпкова Оксана Ігорівна, кандидат економічних наук, доцент кафедри соціального забезпечення та управління персоналом |
| **Контактна інформація викладачів** | oksana.klipkova@lnu.edu.ua  |
| **Консультації по курсу відбуваються** | Консультації проводяться особисто у приміщенні кафедри відповідно до графіку, затвердженого кафедрою на поточний семестр; електронною поштою; із використанням Фейсбук Месенджера, Телеграму тощо  |
| **Сторінка курсу** |   |
| **Інформація про дисципліну** | Курс розроблено таким чином, щоб надати учасникам освітнього процесу знань про економічний зміст інвестування, його основні форми та об’єкти, класифікацію інвестицій та їх особливості, вмінь аналізувати специфіку діяльності суб’єктів і інститутів інвестиційного ринку; визначати правове поле інвестиційної діяльності України; використовувати методологічний інструментарій інвестування; визначати принципи формування інвестиційної стратегії і тактики інвестора; засвоїти принципи і методи інвестування в цінні папери; засвоїти принципи і методи інвестування в реальні активи; розглянути методологію розробки бізнес-планів; розглянути основні інвестиційні джерела, сформувати уміння. |
| **Коротка анотація дисципліни** | Дисципліна «Інвестування» є обов'язковою дисципліною з спеціальності 232 – «Соціальне забезпечення» для освітньої-професійної програми Бакалавра, яка викладається в 4 (четвертому) семестрі в обсязі 4 (чотирьох) кредитів (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою ECTS). |
| **Мета та цілі курсу** | Метою вивчення дисципліни є формування теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу; вироблення вмінь здійснення оцінки та аналізу інвестиційної політики в країні, інвестиційних портфелів та інвестиційних проектів та використання методів визначення ефективності інвестицій. |
| **Література для вивчення дисципліни** | 1. Грицаєнко М. Інвестиції в соціальний капітал як інструмент реалізації соціальної відповідальності бізнесу. *Socially competent management of corporations in a behavioral economy* (2021): 187-188.
2. Гук О. В. Інвестування інноваційної діяльності [Електронний ресурс] : навчальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 186 с.
3. Гук О. Мохонько Г.,Шендерівська Л. Тенденції інвестування в Україні. *Економіка та суспільство* 29 (2021).
4. Погріщук Б. В. Інвестування [Текст] : навч. посіб. Тернопіль : Економічна думка, 2014. 277 с.
5. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / Ю. Ю. Верланов. – 2 вид. – Миколаїв : Вид-во ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. – 336 с.
 |
| **Тривалість курсу** | 120 год. |
| **Обсяг курсу** | 64 годин аудиторних занять. З них 32 годин лекцій, 32 години практичних занять та 56 години самостійної роботи |
| **Очікувані результати навчання** | Після завершення цього курсу студент буде :* знати теоретичні положення курсу «Інвестування», а практиці для обсягів та напрямів інвестиційного капіталовклалення, особливості функціонування різних інвестиційних ринків та суб'єктів інвестиційної діяльності.
* вміти розраховувати основні показники ефективності капіталовкладень, визначати доцільність інвестиційних дій в процесі здійснення підприємницької діяльності.
 |
| **Ключові слова** | Інвестиції, суб`єкти інвестування, інвестиційний проєкт, інновації, соціальні інвестиції |
| **Формат курсу** | Очний |
|  | Проведення лекцій, практичних занять та консультації для кращого розуміння тем |
| **Теми** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Тиждень | Теми | Форма заняття | Література |
| 1 | **Тема 1. Методологічні основи інвестування** Поняття, сутність та класифікація інвестицій. Економічний зміст, мета та завдання інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Інвестиційний ринок. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку. Інвестиційний клімат.  | 2 год. л. / 2 год. пр. | 1. Беновська Л. Соціальна інфраструктура територіальних громад: інтереси стейкхолдерів. *Галицький економічний вісник* 69.2 (2021): 14-23.
2. Васильчук, І. П., Соколов А. О. Інвестиції бізнесу у сталий розвиток: кращі практики вітчизняних компаній. *Інвестиції: практика та досвід* 1 (2021): 46-52.
3. Видобора В. В. Заощадження та інвестиції в теорії економічного росту *Економічний простір* 177 (2022): 7-13.
4. Витвицька У. Я. Оцінка ефективності соціальних інвестицій. *Економіка та держава* 5 (2021): 97-101.
5. Грицаєнко М. Інвестиції в соціальний капітал як інструмент реалізації соціальної відповідальності бізнесу. *Socially competent management of corporations in a behavioral economy* (2021): 187-188.
6. Гук О. В. Інвестування інноваційної діяльності [Електронний ресурс] : навчальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 186 с.
7. Гук О. Мохонько Г.,Шендерівська Л. Тенденції інвестування в Україні. *Економіка та суспільство* 29 (2021).
8. Іванова Т. В. Механізм соціально-відповідального інвестування на підприємствах. *Економічний вісник Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут»* 18 (2021).
9. Кліпкова О. І. Інтелектуальний капітал як чинник формування інноваційного потенціалу підприємства. *Вісник торговельно-економічного університету*. 2018. Вип. 56. С. 129-133.
10. Кліпкова О. І., Габер А. М. Особливості бізнес-плану інноваційного підприємства*. Науковий вісник УжНУ. Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство*. 2018. № 22. С. 24-27.
11. Ковальчук, С. П., Кудирко О. М. Система показників аналізу та способи підвищення дохідності інвестиційних проектів. *Ефективна економіка. 2017.№ 9.* (2021).
12. Колянко, О. В. Особливості механізму управління інвестиціями в умовах нестабільного середовища. *Вісник ЛТЕУ. Економічні науки* 64 (2021): 48-52.
13. Луців Б. Л. Інвестування [Текст] : підручник. Терноп. нац. екон. ун-т. - Тернопіль : ТНЕУ, 2014. 543 с.
14. Марусяк Н., Ратушняк Д., Кулько К. Роль прямих іноземних інвестицій і діяльності національних підприємств. *Економіка та суспільство* 38 (2022).
15. Надейко М. М. Оптимізація менеджменту соціальної відповідальності. *Економіка та держава* 2 (2021): 131-135.
16. Погріщук Б. В. Інвестування [Текст] : навч. посіб. Тернопіль : Економічна думка, 2014. 277 с.
 |
| 2 | **Тема 2. Суб'єкти й об'єкти та організаційне-правове регулювання інвестиційної діяльності** Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми та компанії. Мотивація інвестиційної діяльності. Перелік об'єктів інвестиційної діяльності. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфелів та їх взаємозв'язок. | 2 год. л. / 2 год. пр. |
| 3,4 | **Тема 3**. **Залучення іноземного капіталу** Характеристика іноземних інвестицій. Експорт та імпорт капіталу. Міжнародна а інвестиційна діяльність та її чинники. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Політика держави з залучення іноземних інвестицій.  | 4 год. л. / 4 год. пр. |
| 5,6 | **Тема 4. Фінансові інвестиції**Характеристика фінансових інвестицій. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Капітал, що інвестується; його різновиди .Фондова біржа. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Порядок формування портфеля цінних паперів. | 4 год. л. / 4 год. пр. |
| 7,8 | **Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій**Економічна сутність реальних інвестиції, інноваційного процесу. Прямій портфельні інвестиції. Венчурні інвестиції. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки нерухомості. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні. | 4 год. л. / 4 год. пр. |
| 9,10 | **Змістовний модуль 2. Економічне обґрунтування інвестиційної діяльності****Тема 6 Обґрунтування доцільності інвестування**Розробка загальних положень інвестиційного процесу. Загальна послідовність аналізу проекту. Бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування. Оцінка умов розміщення об'єктів інвестування. | 4 год. л. / 4 год. пр. |
| 11,12 | **Тема 7. Інвестиційні проекти** Зміст, форми і порядок розробки інвестиційного проекту. Типи інвестиційних проектів. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційного проекту. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Врахування ризиків в процесі реалізації інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту.  | 4 год. л. / 4 год. пр. |
| 13,14 | **Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу** Фінансові ресурси інвестування: поняття та їх класифікація. Способи залучення капіталу. Власні, позичкові й залучені інвестиції. Методи формування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури джерел інвестування ресурсів. | 4 год. л. / 4 год. пр. |
| 15,16 | **Тема 9. Менеджмент і використання інвестицій** Зміст управління інвестиційними проектами. Інвестиційне проектування. Способи реалізації інвестиційних проектів. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання. Методи, види й напрямки моніторингу. Приймання інвестором виконаних робіт, етапів та готових об'єктів. Моніторинг оновлення виробництва. | 4 год. л. / 4 год. пр. |

 |
| **Підсумковий контроль, форма** | Залік в кінці семестру |
| **Пререквізити** | Для вивчення курсу студенти потребують базових знань з тайм-менеджменту та міжособистісних комунікацій у бізнесі, волонтерської діяльності і фандрайзингу |
| **Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу** | Презентація, лекції, колаборативне навчання (форми – групові проекти, спільні розробки, навчальні спільноти і т. д.) проектно-орієнтоване навчання, дискусія, моделювання, виконання письмових завдань. |
| **Необхідне обладнання** | Із урахуванням особливостей навчальної дисципліни. Вивчення курсу може не потребувати використання програмного забезпечення, крім загально вживаних програм і операційних систем. |
| **Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)** | Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням:* активність на практичному занятті: 50 % остаточної оцінки – 50 балів;
* усний виступ з промовою, участь у дебатах: 25% остаточної оцінки – 25 балів;
* підготовка есе на задану тему: 25% остаточної оцінки – 25 балів.

Підсумкова максимальна кількість балів 100 балів**Письмові роботи:** Очікується, що студенти виконають декілька видів письмових робіт (есе, конспект промови…).**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 незарахуванння викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману. **Відвідання занять** **та активність у аудиторії** є важливою складовою навчання. Очікується, що всі студенти відвідають усі лекції і практичні зайняття 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 бали набрані на за виконання письмових робіт, виступах із промовами, участі у дебатах та ін. При цьому обов’язково враховуються присутність на заняттях та активність студента під час практичного заняття; недопустимість пропусків та запізнень на заняття; користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття в цілях не пов’язаних з навчанням; списування та плагіат; несвоєчасне виконання поставленого завдання і т. ін.Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються. |
| **Питання до заліку чи екзамену.** | Питання на залік1. Сутність та значення інвестицій.
2. Види інвестицій.
3. Сутність та порядок реалізації інвестиційної діяльності.
4. Інвестиційний процес та його особливості у разі фінансового й реального інвестування.
5. Об'єкти інвестиційної діяльності.
6. Суб'єкти інвестиційної діяльності та основні організаційно-правові форми їх функціонування.
7. Права й обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності.
8. Інвестиційний ринок і його складові.
9. Взаємодія суб'єктів інвестиційної діяльності на інвестиційному ринку.
10. Сутність та особливості фінансових інвестицій.
11. Ринок цінних паперів та його учасники.
12. Фондова біржа: мета створення й механізм функціонування.
13. Суть та порядок формування портфеля цінних паперів.
14. Фінансові посередники та їх діяльність на інвестиційному ринку.
15. Засади фундаментального й технічного аналізу фінансового інвестування.
16. Форми й принципи реального інвестування.
17. Сутність та особливості інвестування основного капіталу.
18. Сутність та особливості інвестування оборотних активів.
19. Інвестиційна привабливість, її складові й різновиди.
20. Основні методичні підходи до оцінки інвестиційної привабливості підприємств

Перелік завдань, виконання яких є обов’язковими для одержання підсумкової оцінки за іспит будуть розміщені на веб-сторінці кафедри соціального забезпечення та управління персоналом |
| **Опитування** | Анкету-оцінку з метою оцінювання якості курсу буде надано по завершенню курсу. |

**Доцент кафедри соціального забезпечення**

**та управління персоналом Оксана КЛІПКОВА**