



**“ЗАТВЕРДЖУЮ”**  
в.о. декана економічного  
факультету  
Росислав МИХАЙЛИШИН  
“31” серпня 2022 року

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**  
**«ІНВЕСТУВАННЯ»**

освітній рівень	перший (бакалаврський)
галузь знань	23 Соціальна робота
спеціальність	232 Соціальне забезпечення
освітня програма	«Соціальне забезпечення»
факультет	Економічний

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» для студентів спеціальності 232 Соціальне забезпечення (освітня програма «Соціальне забезпечення»)

Розробник: Кліпкова О. І. доцент кафедри соціального забезпечення та управління персоналом, кандидат економічних наук

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри соціального забезпечення та управління персоналом

Протокол від «31» серпня 2022 року № 1



в.о. завідувача кафедри к.е.н. доц. Наталія ШЕГИНСЬКА

## 1. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів 4	Галузь знань 23 «Соціальна робота»	Вибіркова	
Модулів – 1	Спеціальність 232 «Соціальне забезпечення»	<b>Рік підготовки:</b>	
Змістових модулів – 1		3-й	-
Загальна кількість годин 120		<b>Семестр</b>	
		6-й	-
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4 самостійної роботи студента – 4	Освітньо-кваліфікаційний рівень: бакалавр	<b>Лекції</b>	
		32 год.	-
		<b>Практичні</b>	
		32 год.	-
		<b>Самостійна робота</b>	
		56 год.	-
		Вид контролю: залік	

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної роботи становить:

для денної форми навчання – 1,14

## 2. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Мета викладання дисципліни – 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.

Завданнями вивчення дисципліни «Інвестування» полягає у формуванні вмінь та навичок розуміння суті та механізму функціонування такої категорії, як інвестування, ознайомлення із сутністю та теоретичними засадами інвестиційної діяльності; застосуванні методичного інвестиційного інструментарію, формуванні теоретичної та методологічної бази, необхідної для оволодіння практикою фінансового, реального, інноваційного та іноземного інвестування, вироблення вміння опрацювати та аналізувати доцільність реалізації інвестиційних проектів в умовах невизначеності, правильно визначати методи фінансування інвестиційної діяльності та напрямки державного регулювання.

Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні:

Студент повинен **знати** теоретичні положення курсу «Інвестування», а практиці для обсягів та напрямів інвестиційного капіталовкладення, особливості функціонування різних інвестиційних ринків та суб'єктів інвестиційної діяльності.

Студент повинен **уміти** розраховувати основні показники ефективності капіталовкладень, визначати доцільність інвестиційних дій в процесі здійснення підприємницької діяльності.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 120 годин / 4 кредити ECTS.

## 3. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

### 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. Елементи інвестиційного ринку та їх взаємозв'язок. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку. Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат: інвестиційна активність населення; правове поле та політична воля адміністрації. Шляхи активізації інвестування. Напрямки створення сприятливих умов інвестування.

### Тема 2. Суб'єкти й об'єкти та організаційно-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.

### 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.

#### **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.

#### **Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій**

Економічна сутність реальних інвестицій, інноваційного процесу. Прямий портфельні інвестиції. Венчурні інвестиції. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки нерухомості. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

#### **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.

#### **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.

#### **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.

#### **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. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

Теми, що відносяться на вивчення	Кількість годин									
	денна форма					заочна форма				
	усьо го	у тому числі				усьо го	у тому числі			
		л	пр/с	інд.	с.р.		л	с	с.р.	
1	2	3	4	6	7	8	9	10	11	
Тема 1. Методологічні основи інвестування	10	2	2		6					

Тема 2. Суб'єкти й об'єкти та організаційне-правове регулювання інвестиційної діяльності	10	2	2		6				
Тема 3. Залучення іноземного капіталу	14	4	4		6				
Тема 4. Фінансові інвестиції	14	4	4		6				
Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	14	4	4		6				
Тема 6 Обґрунтування доцільності інвестування	14	4	4		6				
Тема 7. Інвестиційні проекти	16	4	4		8				
Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	14	4	4		6				
Тема 9. Менеджмент і використання інвестицій	14	4	4		6				
<b>Разом</b>	<b>120</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>56</b>				
<i>Залік</i>									

### 5. ЛЕКЦІЙНИЙ КУРС (32 ГОД.)

№ з/п	Назва тем	Кількість годин (денна)
1	Методологічні основи інвестування	2
2	Суб'єкти й об'єкти та організаційне-правове регулювання інвестиційної діяльності	2
3	Залучення іноземного капіталу	4
4	Фінансові інвестиції	4
5	Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	4
6	Обґрунтування доцільності інвестування	4
7	Інвестиційні проекти	4
8	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	4
9	Менеджмент і використання інвестицій	4
	<b>Разом</b>	<b>32</b>

### 6. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ (32 ГОД.)

№ з/п	Назва тем	Кількість годин (денна)
1	Методологічні основи інвестування	2
2	Суб'єкти й об'єкти та організаційне-правове регулювання інвестиційної діяльності	2
3	Залучення іноземного капіталу	4
4	Фінансові інвестиції	4
5	Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	4
6	Обґрунтування доцільності інвестування	4

7	Інвестиційні проекти	4
8	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	4
9	Менеджмент і використання інвестицій	4
	Разом за 2 змістовним модулем	16
	<b>Разом</b>	<b>32</b>

### 7. Теми самостійної роботи (56 год)

№ з/п	Назва тем	Кількість годин (денна)
1	Методологічні основи інвестування	6
2	Суб'єкти й об'єкти та організаційне-правове регулювання інвестиційної діяльності	6
3	Залучення іноземного капіталу	6
4	Фінансові інвестиції	6
5	Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій	6
6	Обґрунтування доцільності інвестування	6
7	Інвестиційні проекти	8
8	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	6
9	Менеджмент і використання інвестицій	6
	<b>Разом</b>	<b>56</b>

### 8. ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ– не передбачено

### 9. МЕТОДИ НАВЧАННЯ

Методи навчання і викладання
Проблемно- аналітичний, синтетичний та дедуктивний, пояснювально-ілюстративний, репродуктивний метод.

### 10. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

Знання та навички студентів, отримані при засвоєнні навчальної дисципліни «Інвестування» оцінюються на основі поточного контролю.

Форми поточного контролю включають: оцінювання виконання домашніх самостійних завдань, тестів та контрольних робіт, виконаних студентами під час практичних занять.

Оцінювання поточного контролю 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

Неготовність до заняття або незадовільна відповідь (розв'язання задачі) також підлягають відповідній оцінці і студенту виставляється "0" балів. Студент повинен перездати незадовільну оцінку протягом двох тижнів і отримати позитивну оцінку, яка враховується під час визначення середнього балу за модульний період. Не перездана заборгованість тягне не зарахування вивчення навчальної дисципліни.

Формою підсумкового контролю знань та навичок студентів по дисципліні є залік, який виставляється за накопичувальною системою.

## 11. РОЗПОДІЛ БАЛІВ, ЩО ПРИСВОЮЄТЬСЯ СТУДЕНТАМ

Активність на практичному занятті	Усний виступ з промовою, участь у дебатах	Підготовка есе на задану тему	Сума
50	25	25	100

## Шкала оцінювання: Університету, національна та ECTS

Оцінка ECTS	Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
A	90 – 100	відмінно	зараховано
B	81-89	добре	
C	71-80		
D	61-70	задовільно	
E	51-60		
FX	21-50	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
F	0-20	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

## 12. МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

1. Робоча навчальна програма.
2. Конспект лекцій.
3. Методичні вказівки для проведення практичних занять.
4. Методичні вказівки для виконання самостійної роботи.
5. Збірник тестових завдань із дисципліни.

## 13. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА НОВ ОСНОВНА

1. Видобора В. В. Заощадження та інвестиції в теорії економічного росту *Економічний простір* 177 (2022): 7-13.
2. Витвицька У. Я. Оцінка ефективності соціальних інвестицій. *Економіка та держава* 5 (2021): 97-101.



3. Грицаєнко М. Інвестиції в соціальний капітал як інструмент реалізації соціальної відповідальності бізнесу. *Socially competent management of corporations in a behavioral economy* (2021): 187-188.

4. Гук О. В. Інвестування інноваційної діяльності [Електронний ресурс] : навчальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 186 с.

5. Гук О. Мохонько Г., Шендерівська Л. Тенденції інвестування в Україні. *Економіка та суспільство* 29 (2021). URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/577>

6. Давиденко Н. М. Інвестування [Текст] : підручник / Н. М. Давиденко, Г. О. Скрипник ; НУБіП України. - Київ : Ямчинський О. В., 2021. - 460 с.

7. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник / І. Мойсеєнко, І. Ревак, Г. Миськів, Н. Чапляк. - Львів: ЛьвДУВС, 2019. - 276 с.

8. Іванова Т. В. Механізм соціально-відповідального інвестування на підприємствах. *Економічний вісник Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут»* 18 (2021).

9. Управління проектами і фандрайзинг у сфері освіти: навчально-методичний посібник до курсу / авт.-упоряд. І.В.Єгорова. Івано-Франківськ, 2021. 140 с.

10. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / Ю. Ю. Верланов. – 2 вид. – Миколаїв : Вид-во ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. – 336 с.

#### Допоміжна

11. Аразов Н. Підходи до управління фінансовими інвестиціями / Стратегія розвитку України: фінансово-економічний та гуманітарний аспекти: матеріали VIII Міжнародної науково-практичної конференції. Київ, «Інформаційно-аналітичне агенство», 2021. С. 11-13.

12. Безпалій Р. В. Фінтех-інновації: передумови становлення та сучасні тенденції. *Інвестиції: практика та досвід* 2 (2021): 44-49.

13. Бенюк Л. Соціальна інфраструктура територіальних громад: інтереси стейкхолдерів. *Галицький економічний вісник* 69.2 (2021): 14-23.

14. Васильчук, І. П., Соколов А. О. Інвестиції бізнесу у сталий розвиток: кращі практики вітчизняних компаній. *Інвестиції: практика та досвід* 1 (2021): 46-52.

15. Галько Л. Інвестиційна діяльність підприємства: стратегія і тактика управління. *Економіка та суспільство*. 2021. № 31. С. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/727/699>

16. Конспект лекцій з дисципліни «Фінансові інвестиції» / Укладач: Н.О. Ковальчук. – Кафедра публічних, корпоративних фінансів та фінансового посередництва ЧНУ ім. Ю. Федьковича. – 81 с.

17. Кліпкова О. І. Інтелектуальний капітал як чинник формування інноваційного потенціалу підприємства. *Вісник торговельно-економічного університету*. 2018. Вип. 56. С. 129-133.

18. 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.

19. Кліпкова О. І., Цебенко О. О. Міжнародний трансфер технологій в аспекті комерціалізації об'єктів інтелектуальної діяльності. *Науковий*

економічний журнал «Інтелект XXI». 2020. Вип. 6. С. 152-156.

20. Ковальчук, С. П., Кудирко О. М. Система показників аналізу та способи підвищення дохідності інвестиційних проектів. *Ефективна економіка*. 2017. № 9. (2021).

21. Колянко, О. В. Особливості механізму управління інвестиціями в умовах нестабільного середовища. *Вісник ЛТЕУ. Економічні науки* 64 (2021): 48-52.

22. Кононенко Ж. А., Грибовська Ю. М., Ходаківська Л. О. Сучасний стан та перспективи вкладень довгострокових фінансових інвестицій в Україні. *Інвестиції: практика та досвід* 9 (2021): 20-27.

23. Куцик В. І., Кліпкова О. І. .... Моніторинг Сучасного стану залучення іноземних інвестицій у економіку України. *Вісник Львівського торговельно-економічного університету. Серія економічна*. 2022. № . С.

24. Кузьмін, О. Є., Юринець О. В., Ємельянов О. Ю. Розвиток інвестиційної привабливості підприємств в умовах антикризового управління. *Інвестиції: практика та досвід* 10 (2021): 5-12.

25. Литвинов Р. А. Місце соціальних інвестицій у формуванні соціальної відповідальності підприємств. *Економіко-правові та управлінсько-технологічні виміри сьогодення: молодіжний погляд: матеріали міжнародної науково-практичної конференції: у 2 т.–Т. 1.–Дніпро: Університет митної справи та фінансів, 2021.–432 с.* (2021): 284.

26. Луців Б. Л. Інвестування [Текст] : підручник. Терноп. нац. екон. ун-т. - Тернопіль : ТНЕУ, 2014. 543 с.

27. Марусяк Н., Ратушняк Д., Кулько К. Роль прямих іноземних інвестицій і діяльності національних підприємств. *Економіка та суспільство* 38 (2022).

28. Мушенюк І. Стратерія розвитку і формування інноваційно-інвестиційної системи регіону *Economy and Society* 25 (2021).

29. Надейко М. М. Оптимізація менеджменту соціальної відповідальності. *Економіка та держава* 2 (2021): 131-135.

30. Носова О. Прямі іноземні інвестиції ТНК як фактор інноваційного розвитку." *Вісник Харківського національного університету імені ВН Каразіна серія «Економічна»* 100 (2021): 45-56.

31. Настека М. Правові особливості функціонування механізму забезпечення інвестицій на підприємствах України. *Grail of Science* 17 (2022): 60-65.

32. Ольвінська, Ю. О., Самогосенкова О. В., Вітковська К. В. Сучасний стан та тенденції розвитку інноваційної діяльності в Україні. *Економіка та держава* 4 (2021): 64-71.

33. Палій К. А. Портфель фінансових інвестицій: формування та оцінювання ризику і дохідності. *Publishing House "Baltija Publishing"* (2021).

34. Погріщук Б. В. Інвестування [Текст] : навч. посіб. Тернопіль : Економічна думка, 2014. 277 с.

35. Присяжнюк О., Безименний С. Інноваційні рішення в управлінні інвестиційними проектами. *Економіка та суспільство* 29 (2021).

36. Самборський, О. В., Гласов П. В. Сучасна кластерна політика України: проблеми та перспективи. *Агросвіт* 11 (2021): 57-64.

37. Ситник Й., Юрченко Г. Актуалізація концепції корпоративної соціальної відповідальності в моделі економічного розвитку України. *Економіка та суспільство* 24 (2021).

38. Скоробогатова, Н. Є. Інвестиційне забезпечення інноваційного розвитку підприємств в умовах Індустрії 4.0. *Економічний вісник НТУУ «КПІ» : збірник наукових праць*. 2021. № 18. С. 185-191.

39. Стахурська С. Методичні підходи до формування механізму інвестування інноваційного розвитку підприємства. *Економіка і суспільство* 40 (2022).

40. Таран С. Ф. Чинники розвитку інноваційного підприємництва регіону. *Інвестиції: практика та досвід* 5 (2021): 46-51.

41. Ходаківська, О. В. Моделі підприємництва в умовах інноваційної економіки та економіки знань: управління ресурсами та витратами. *Інвестиції: практика та досвід*. 15 (2021): 5-11.

#### **14. ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ В МЕРЕЖІ ІНТЕРНЕТ**

1. <https://minfin.com.ua/>
2. <http://psych.kiev.ua/nma-referats/fla-refers/lang-1/referat-109/referatpart 6>.
3. <http://osvita.ua/school/psychology/> – освіта.ua.
4. <http://www.meta-ukraine.com> – Мета – українська пошукова система.
5. <http://www.login.kpi.ua/> - Електронний кампус 9. [www.gumer.info](http://www.gumer.info) 10. [www.Psylib.kiev.ua](http://www.Psylib.kiev.ua) 11.
6. <http://www.iworld.ru/attachment.php?barcode=978591180703&at=exc& n=0>
7. <http://studentam.net.ua/content/view/3171/86/> 13.
8. <http://uadoc.zavantag.com/text/11928/index-1.html?page=7>
9. <https://bank.gov.ua/>