

**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 №1 від 31.08. 2022 р.)

в.о. завідувача кафедри  Наталія ШЕГИНСЬКА

**Силабус з навчальної дисципліни**  
**«Інвестування»,**  
що викладається в межах ОПП «Соціальне забезпечення»  
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти для  
здобувачів спеціальності 232 «Соціальне забезпечення»

**Львів 2022**

<b>Назва дисципліни</b>	Інвестування
<b>Адреса викладання курсу</b>	м. Львів, проспект В. Чорновола, 61
<b>Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна</b>	Економічний факультет, кафедра соціального забезпечення та управління персоналом
<b>Галузь знань, шифр та назва спеціальності</b>	23 – Соціальна робота; 232 – Соціальне забезпечення
<b>Викладачі курсу</b>	Кліпкова Оксана Ігорівна, кандидат економічних наук, доцент кафедри соціального забезпечення та управління персоналом
<b>Контактна інформація викладачів</b>	<a href="mailto:oksana.klipkova@lnu.edu.ua">oksana.klipkova@lnu.edu.ua</a>
<b>Консультації по курсу відбуваються</b>	Консультації в день проведення лекцій/практичних занять (за попередньою домовленістю). Також можливі он-лайн консультації через Zoom та телеграм. Для погодження часу он-лайн консультацій слід писати на електронну пошту викладача
<b>Сторінка курсу</b>	
<b>Інформація про дисципліну</b>	Дисципліна «Інвестування» є вибірковою дисципліною з спеціальності 232 «Соціальне забезпечення» для освітньої-професійної програми Бакалавра, яка викладається в 6 (шостому) семестрі в обсязі 4 (чотирьох) кредитів (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою ECTS).
<b>Коротка анотація дисципліни</b>	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.
<b>Мета та цілі курсу</b>	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.

<p><b>Література для вивчення дисципліни</b></p>	<p>Основна</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник / І. Мойсеєнко, І. Ревак, Г. Миськів, Н. Чапляк. - Львів: ЛьвДУВС, 2019. - 276 с.</li> <li>2. Управління проектами і фандрайзинг у сфері освіти: навчально-методичний посібник до курсу / авт.-упоряд. І.В.Єгорова. Івано-Франківськ, 2021. 140 с.</li> <li>3. Давиденко Н. М. Інвестування [Текст] : підручник / Н. М. Давиденко, Г. О. Скрипник ; НУБіП України. - Київ : Ямчинський О. В., 2021. - 460 с.</li> <li>4. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / Ю. Ю. Верланов. – 2 вид. – Миколаїв : Вид-во ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. – 336 с.</li> </ol> <p>Додаткова</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>5. Грицаєнко М. Інвестиції в соціальний капітал як інструмент реалізації соціальної відповідальності бізнесу. <i>Socially competent management of corporations in a behavioral economy</i> (2021): 187-188.</li> <li>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.</li> <li>7. Гук О. Мохонько Г., Шендерівська Л. Тенденції інвестування в Україні. <i>Економіка та суспільство</i> 29 (2021).URL: <a href="https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/577">https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/577</a></li> <li>8. Кліпкова О. І., Габер А. М. Особливості бізнес-плану інноваційного підприємства. <i>Науковий вісник УжНУ. Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство</i>. 2018. № 22. С. 24-27.</li> <li>9. Кліпкова О. І., Цебенко О. О. Міжнародний трансфер технологій в аспекті комерціалізації об'єктів інтелектуальної діяльності. <i>Науковий економічний журнал «Інтелект XXI»</i>. 2020. Вип. 6. С. 152-156.</li> <li>10. Носова О. Прямі іноземні інвестиції ТНК як фактор інноваційного розвитку." <i>Вісник Харківського національного університету імені ВН Каразіна серія «Економічна»</i> 100 (2021): 45-56.</li> <li>11. Кононенко Ж. А., Грибовська Ю. М., Ходаківська Л. О. Сучасний стан та перспективи вкладень довгострокових фінансових інвестицій в Україні. <i>Інвестиції: практика та досвід</i> 9 (2021): 20-27.</li> <li>12. Настека М. Правові особливості функціонування механізму забезпечення інвестицій на підприємствах України. <i>Grail of Science</i> 17 (2022): 60-65.</li> <li>13. Скоробогатова, Н. Є. Інвестиційне забезпечення інноваційного розвитку підприємств в умовах Індустрії 4.0. <i>Економічний вісник НТУУ «КПІ» : збірник наукових праць</i>. 2021. № 18. С. 185-191.</li> <li>14. Палій К. А. Портфель фінансових інвестицій: формування та оцінювання ризику і дохідності. <i>Publishing House "Baltija Publishing"</i> (2021).</li> </ol>
<p><b>Тривалість курсу</b></p>	<p>120 год.</p>
<p><b>Обсяг курсу</b></p>	<p>64 годин аудиторних занять. З них 32 годин лекцій, 32 години практичних занять та 56 години самостійної роботи</p>

<b>Очікувані результати навчання</b>	Після завершення цього курсу студент буде : - знати теоретичні положення курсу «Інвестування», а практиці для обсягів та напрямів інвестиційного капіталовкладення, 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.
<b>Ключові слова</b>	Інвестиції, суб'єкти інвестування, інвестиційний проект, інновації, соціальні інвестиції
<b>Формат курсу</b>	Очний
	Проведення лекцій, практичних занять та консультації для кращого розуміння тем
<b>Теми</b>	Див схему курсу.
<b>Підсумковий контроль, форма</b>	Залік в кінці семестру
<b>Пререквізити</b>	Для вивчення курсу студенти потребують базових знань з таймменеджменту та міжособистісних комунікацій у бізнесі, волонтерської діяльності і фандрайзингу
<b>Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу</b>	Презентація, лекції, проектно-орієнтоване навчання, дискусія, моделювання, виконання письмових завдань.
<b>Необхідне обладнання</b>	Мультимедійні засоби, комп'ютери

<p><b>Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)</b></p>	<p>Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- активність на практичному занятті: 50 % остаточної оцінки – 50 балів;</li> <li>- усний виступ з промовою, участь у дебатах: 25% остаточної оцінки – 25 балів;</li> <li>- підготовка есе на задану тему: 25% остаточної оцінки – 25 балів.</li> </ul> <p>Підсумкова максимальна кількість балів 100 балів</p> <p><b>Письмові роботи:</b> Очікується, що студенти виконають декілька видів письмових робіт (есе, конспект промови...).</p> <p><b>Академічна доброчесність:</b> 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. <b>Відвідання занять та активність у аудиторії</b> 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.</p> <p><b>Література.</b> 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.</p> <p><b>Політика виставлення балів.</b> Враховуються бали набрані на за виконання письмових робіт, виступах із промовами, участі у дебатах та ін. При цьому</p>
	<p>обов'язково враховуються присутність на заняттях та активність студента під час практичного заняття; недопустимість пропусків та запізнь 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.</p>

<b>Питання до заліку чи екзамену.</b>	Теми для есе 1. 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 та суб'єкти інвестиційної діяльності та основні організаційно-правові форми їх функціонування. 6. Права й обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності. 7. Інвестиційний ринок і його складові. 8. Взаємодія суб'єктів інвестиційної діяльності на інвестиційному ринку. 9. Сутність та особливості фінансових інвестицій. 10. Ринок цінних паперів та його учасники. 11. Фондова біржа: мета створення й механізм функціонування. 12. Суть та порядок формування портфеля цінних паперів. 13. Фінансові посередники та їх діяльність на інвестиційному ринку. 14. Засади фундаментального й технічного аналізу фінансового інвестування. 15. Форми й принципи реального інвестування. 16. Сутність та особливості інвестування основного капіталу. 17. Сутність та особливості інвестування оборотних активів. 18. Інвестиційна привабливість, її складові й різновиди. 19. Основні методичні підходи до оцінки інвестиційної привабливості підприємств
<b>Опитування</b>	Анкету-оцінку з метою оцінювання якості курсу буде надано по завершенню курсу.

### Схема курсу

Тиж день	Теми	Форма заняття	Літера тура	Завдання	Термін виконання
1	<b>Тема 1. Методологічні основи інвестування</b> 1. Поняття, сутність та класифікація інвестицій. 2. Економічний зміст, мета та завдання інвестиційної діяльності. 3. Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. 4. Інвестиційний ринок. Інвестиційний клімат.	2 год. л. / 2 год. пр./ 6 год. с.р.	[1; 3]	Написання есе, підготовка доповідей та презентацій	тиждень
2	<b>Тема 2. Суб'єкти й об'єкти та організаційно-правове регулювання інвестиційної діяльності</b>	2 год. л. / 2 год. пр. / 6 год.с.р.	[1; 3]	Написання есе, підготовка	тиждень
	1. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. 2. Теорія інвестиційного портфеля. Види портфелів та їх взаємозв'язок.			доповідей та презентацій	

3,4	<b>Тема 3. Залучення іноземного капіталу 1.</b> Характеристика іноземних інвестицій. 2. Експорт та імпорт капіталу. 3. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники. 4. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. 5. Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. 6. Політика держави з залучення іноземних інвестицій.	4 год. л. / 4 год. пр. / 6 год.с.р.	[3; 7; 10; 11]	Написання есе, підготовка доповідей та презентацій	тиждень
5,6	<b>Тема 4. Фінансові інвестиції</b> 1. Характеристика фінансових інвестицій. 2. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. 3. Фондова біржа. 4. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. 5. Порядок формування портфеля цінних паперів.	4 год. л. / 4 год. пр. / 6 год.с.р.	[3; 4; 12; 14]	Написання есе, підготовка доповідей та презентацій	тиждень
7,8	<b>Тема 5. Інвестиції в засоби виробництва та інноваційна форма інвестицій</b> 1. Економічна сутність реальних інвестицій, інноваційного процесу. 2. Венчурні інвестиції. 3. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. 4. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки нерухомості. 5. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.	4 год. л. / 4 год. пр. / 6 год.с.р.	[1; 3; 6; 8; 9; 11]	Написання есе, підготовка доповідей та презентацій	тиждень
9,10	<b>Тема 6 Обґрунтування доцільності інвестування</b> 1. Розробка загальних положень інвестиційного процесу. 2. Загальна послідовність аналізу проекту. 3. Бюджетна й економічна оцінка ефективності інвестування. 4. Оцінка умов розміщення об'єктів інвестування.	4 год. л. / 4 год. пр. / 6 год.с.р.	[1; 2; 3; 5]	Написання есе, підготовка доповідей та презентацій	тиждень
11,12	<b>Тема 7. Інвестиційні проекти</b> 1. Зміст, форми і порядок розробки інвестиційного проекту. Типи інвестиційних проектів. 2. Техніко-економічне обґрунтування	4 год. л. / 4 год. пр. / 8 год.с.р.	[1; 2; 3; 5]	Написання есе, підготовка проектів, доповідей	тиждень

	інвестиційного проекту. 3. Методи оцінки інвестиційного проекту. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. 4. Врахування ризиків в процесі реалізації інвестиційного проекту. 5. Бізнес-план інвестиційного проекту.			та презентацій	
13,14	<b>Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу</b> 1. Фінансові ресурси інвестування: поняття та їх класифікація. 2. Способи залучення капіталу. 3. Власні, позичкові й залучені інвестиції. 4. Методи формування інвестиційних ресурсів. 5. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. 6. Методи оптимізації структури джерел інвестування ресурсів.	4 год. л. / 4 год. пр. 6 год.с.р.	[1; 2; 3; 4; 6]	Написання есе, підготовка проєктів, доповідей та презентацій	тиждень
15,16	<b>Тема 9. Менеджмент і використання інвестицій</b> 1. Зміст управління інвестиційними проєктами. 2. Інвестиційне проєктування. 3. Способи реалізації інвестиційних проєктів. 4. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання. 5. Методи, види й напрямки моніторингу. Приймання інвестором виконаних робіт, етапів та готових об'єктів. 6. Моніторинг оновлення виробництва.	4 год. л. / 4 год. пр. / 6 год.с.р.	[1; 2; 3; 5; 15]	Написання есе, підготовка проєктів, доповідей та презентацій	тиждень

**Доцент кафедри соціального забезпечення  
та управління персоналом**

**Оксана КЛІПКОВА**