

**МІНІСТЕРСТВО ВНУТРІШНІХ СПРАВ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ВНУТРІШНІХ СПРАВ
КРЕМЕНЧУЦЬКИЙ ЛЬОТНИЙ КОЛЕДЖ**

Циклова комісія економіки та управління

ПРОГРАМА

навчальної дисципліни «Інвестування»
обов'язкових компонент
освітньо-професійної програми першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

Облік і аудит

Харків 2021

ЗАТВЕРДЖЕНО

Науково-методичною радою
Харківського національного
університету внутрішніх справ
Протокол від 23.09.21 № 8

СХВАЛЕНО

Методичною радою
Кременчуцького льотного
коледжу
Протокол від 22.09.21 № 2

ПОГОДЖЕНО

Секцією науково-методичної ради
ХНУВС з гуманітарних та соціально-
економічних дисциплін
Протокол від 22.09.21 № 8

Розглянуто на засіданні циклової комісії економіки та управління, протокол
від 31.08.21 № 1

Розробники: викладач циклової комісії економіки та управління, спеціаліст
вищої категорії, викладач-методист, Водолазська Н.В.

Рецензенти:

1. Доктор економічних наук, професор кафедри бізнес адміністрування, маркетингу і туризму Кременчуцького національного університету ім. М. Остроградського – Дружиніна В.В.
2. Кандидат економічних наук, спеціаліст вищої категорії, викладач-методист, викладач циклової комісії економіки та управління КЛК ХНУВС Пушкар О.І.

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

Програма вивчення обов'язкової навчальної дисципліни «Інвестування» складена відповідно до освітньої програми підготовки першого (бакалаврського) рівня вищої освіти 071 Облік і оподаткування (Облік і аудит).

Навчальна дисципліна «Інвестування» - це одна із обов'язкових спеціальних (фахових) компонент підготовки бакалаврів за освітньо-професійною програмою першого (бакалаврського) рівня вищої освіти «Облік і оподаткування (Облік і аудит)».

Предметом вивчення навчальної дисципліни є явища і процеси в економіці, закономірності їх формування та розвитку.

Міждисциплінарні зв'язки: ґрунтується на знаннях, отриманих під час вивчення таких дисциплін, як «Політекономія», «Бухгалтерський облік», «Мікроекономіка», «Гроші та кредит» забезпечує базу для засвоєння матеріалу з дисциплін «Фінансовий облік І», «Облік у зарубіжних країнах», «Фінансовий облік II», «Державне регулювання економіки», «Управлінський облік».

Програма навчальної дисципліни складається з таких тем:

1. Методологічні основи інвестування.
2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності.
3. Форми інвестування.
4. Обґрунтування діяльності інвестування.
5. Інвестиційні проекти.
6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу.
7. Менеджмент інвестицій.
8. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності.
9. Використання інвестицій.

1. Мета та завдання навчальної дисципліни

1.1. Метою викладання навчальної дисципліни «Інвестування» є оволодіння здобувачами вищої освіти основ інвестування, вміння розробляти та обґрунтовувати інвестиційні проекти, правильно оцінити економічну ефективність інвестицій та обрати найвигідніший проект для інвестування з альтернативних проектів.

1.2. Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестування» сформулювати методологічні та методичні підходи до розуміння змісту та

логіки курсу «Інвестування», визначити його фундаментальні принципи та категорії. Навчити здобувачів вищої освіти визначати закономірності і механізм інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб, надати вміння використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

1.3. Згідно з освітньою програмою здобувачі вищої освіти повинні:

знати:

- поняття інвестицій та інвестування,
- поняття інвестиційної діяльності,
- об'єкти і суб'єкти інвестування,
- поняття інвестиційних проектів,
- механізм використання інвестицій.

вміти:

- аналізувати і оцінювати економічні процеси, що відбуваються в суспільстві;
- визначати і розраховувати основні показники ефективності та окупності інвестицій;
- робити аналіз інвестиційних проектів.

1.4. Форма підсумкового контролю (залік).

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

1.5. Програмні компетентності:

Програмні компетентності, які формуються при вивченні навчальної дисципліни:		
Інтегральна компетентність		Здатність розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми під час професійної діяльності у сфері обліку, аудиту та оподаткування або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів економічної науки і характеризується комплексністю й невизначеністю умов
Спеціальні (фахові) компетентності (СК)	СК-01	Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, робити узагальнення стосовно оцінки прояву окремих явищ, які властиві сучасним процесам в економіці
	СК-02	Використовувати математичний інструментарій для дослідження соціально-економічних процесів, розв'язання прикладних завдань в сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування

2. Короткий опис змісту навчальної дисципліни

Тема №1. Методологічні основи інвестування

Економічна сутність інвестицій. Інвестиційний процес і його основні стадії. Інвестиційний ринок і його інфраструктура. Шляхи створення сприятливого інвестиційного клімату і активізація інвестиційної діяльності. Форми державного регулювання і шляхи активізації інвестування в Україні.

Тема №2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності

Класифікаційні ознаки інвесторів і форми впливу держави на інвестиційну діяльність. Індивідуальні і інституціональні інвестори. Функціональні учасники і об'єкти інвестиційної діяльності. Інвестиційні проекти і портфелі, особливості їх розробки, формування і управління в ході інвестиційної діяльності.

Тема №3. Форми інвестування

Інвестиції у виробничі фонди(реальні інвестиції). Фінансові інвестиції. Форми і політика управління фінансовими інвестиціями. Інноваційні інвестиції. Інтелектуальні інвестиції. Залучення іноземного капіталу в інвестиційний процес України. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій.

Тема №4. Обґрунтування доцільності інвестування

Формування інвестиційного прибутку і оцінка ефективності інвестиційних проектів. Обґрунтування інвестиційних проектів. Методи оцінки економічної ефективності інвестицій. Особливості, структура і порядок техніко-економічного обґрунтування інвестиційних проектів.

Тема №5. Інвестиційні проекти

Проектування підприємств і особливості ціноутворення в інвестиційній сфері. Матеріально-технічне постачання інвестиційного проекту. Капіталізація інвестицій: матеріально-технічне постачання і укомплектування будівельним обладнанням.

Тема №6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Оцінка ефективності фінансових інструментів інвестування. Структура капіталу, її основні чинники і керування залученням капіталу. Загальний бюджет підприємства: структура, принципи складання та основні чинники.

Тема №7. Менеджмент інвестицій

Макроекономічне регулювання і індикативне планування інвестиційної діяльності. Структура і особливості розробки розділів бізнес-плану.

Тема №8. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності

Засоби реалізації інвестиційних проектів. Особливості підрядного, господарського і змішаного способів реалізації інвестиційних проектів.

Тема №9. Використання інвестицій

Реалізація інвестиційних проектів і етапи прийняття готових об'єктів. Цілі і умови державної антикризової інвестиційної стратегії. Залежність попиту на інвестиції від зростання прибутку підприємств.

3. Рекомендована література

Основна література:

1. Бутко М. П., Бутко І. М., Дітковська М. Ю. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [та ін.] ; за заг. ред. М. П. Бутка. – К. : Центр учбової літератури, 2018. – 480 с.
2. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб.— К.: Центр учбової літератури, 2011.- 400 с.
3. Дука А.П. Інвестування: Теорія та практика інвестиційної діяльності: Навчальний посібник — К.: Каравела, 2012. — 432 с
4. Сазонець І.Л. Інвестування: Підручник. / І.Л.Сазонець., В.А Федорова - К.: Центр учбової літератури, 2016. - 311 с.
5. Омелянович Л.О. Інвестування : Підручник / Л.О. Омелянович., О.В Веретенникова., О.Ю Руденко., Д.В Фірсон. — К. : Знання, 2012. — 278 с.
6. Ільчук В. П. Інвестування: Підручник — Чернігів : Черніг. нац. технол. ун-т, 2014. - 355 с.
7. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. й Тернопіль: Економічна думка, 2014. - 544 с.
8. Шевчук В.Я. Рогожин П.С. Основи інвестиційної діяльності. — К.:Генеза , 2014.- 384с.

Допоміжна література:

9. Вовчак О. Д. Інвестиційне кредитування : Навчальний посібник - 2-ге вид., перероб. і доп. — Київ : Знання, 2013. — 227 с.
10. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник — Рівне: НУВГП, 2011. — 270 с.
11. Садловська, І. П. Інвестиційний менеджмент : Навчальний посібник — К. : «Кондор», 2011. - 212с.
12. Мелень О.В. Інноваційні та інвестиційні процеси на промислових підприємствах України: сучасний стан і передумови: монографія - Харків : 2014. - 376 с.

Інформаційні ресурси в Інтернеті:

13. Офіційний портал Верховної Ради України: Законодавство України [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua>
14. Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. — Режим доступу: www.ukrstat.gov.ua

4. Засоби оцінювання здобувачів вищої освіти

Питання для підсумкового контролю (заліку):

1. Назвати історичні передумови розвитку інвестиційної діяльності в Україні.
2. Охарактеризувати інфраструктуру інвестиційного ринку.
3. У чому полягає кон'юнктура інвестиційного ринку, інвестиційний попит та інвестиційна пропозиція?
4. Дати характеристику інвестиційного комплексу України.

5. Охарактеризувати принципи здійснення інвестиційної діяльності.
6. Які існують умови забезпечення рівноваги на інвестиційному ринку?
7. Класифікаційні ознаки інвесторів і форми впливу держави на інвестиційну діяльність
8. Індивідуальні і інституціональні інвестори
9. Функціональні учасники і об'єкти інвестиційної діяльності
10. Інвестиційні проекти і портфелі, особливості їх розробки, формування і управління в ході інвестиційної діяльності.
11. Назвати об'єкти реальних інвестицій.
12. У чому полягають особливості створення продукції інвестиційного комплексу?
13. Які існують методи нарахування амортизації?
14. У чому полягає витратний метод визначення вартості об'єкта реального інвестування?
15. Метод кашталізації доходу в оцінці об'єктів нерухомості.
16. Порівняльний (ринковий) визначення вартості об'єктів реального інвестування.
17. Які основні принципи оцінки ефективності інвестиційних проектів, в иди ефективності інвестиційних проектів?
18. Дати загальну характеристику методів оцінки ефективності інвестиційних проектів.
19. У чому різниця між теперішньою і майбутньою вартістю інвестицій?
20. Які є методи оцінки ефективності інвестицій, що ґрунтуються на дисконтуванні?
21. У чому полягає оцінка вартості інвестиційного капіталу?
22. Поняття інвестиційних ризиків, їх класифікація та оцінка.
23. Методи запобігання та мінімізації інвестиційних ризиків.
24. Назвати інвестиційні проекти та їх специфічні ознаки.
25. Яка класифікація інвестиційних проектів?
26. Охарактеризувати життєвий цикл інвестиційного проекту та його стадії.
27. Характеристика фаз інвестиційного циклу за підходами ЮНІДО.
28. У чому полягають передінвестиційні дослідження та їх призначення. Зміст основних стадій та етапів.
29. Охарактеризувати техніко-економічне обґрунтування (ТЕО) інвестиційного проекту та його структуру.
30. Дати загальну характеристику типів, способів і джерел фінансування інвестиційної діяльності.
31. Охарактеризувати поняття інвестиційного капіталу та його основні якості.
32. Які існують постачальники та споживачі інвестиційного капіталу?
33. Назвати склад і структуру внутрішніх джерел фінансування інвестицій та способи їх формування.
34. Назвати склад і структуру зовнішніх джерел фінансування інвестицій та способи їх залучення.

35. Дати характеристику лізингу як способу інвестування. Назвати види та форми лізингу.
36. У чому полягає оптимізація структури джерел фінансування інвестицій?
37. Що таке система управління інвестиційною діяльністю підприємства?
38. У чому полягає суть, мета та принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства?
39. Послідовність та етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства.
40. Які основні підходи до формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності підприємства?
41. Обґрунтувати стратегічні напрями і форми інвестиційної діяльності підприємства.
42. У чому полягає планування інвестиційної діяльності підприємства та які основні його етапи?
43. Бізнес-план інвестиційного проекту, його структура та характеристика основних розділів.
44. Які є способи реалізації інвестиційних проектів?
45. Визначення учасників інвестиційного проекту.
46. Які є види договорів та контрактів, що укладаються між учасниками в процесі реалізації інвестиційного проекту?
47. Підрядні тендери та контракти. Порядок проведення тендерних торгів.
48. Як відбувається ціноутворення в інвестиційній сфері? Які його особливості?
49. Види кошторисних нормативів та їх застосування.
50. У чому полягає порядок формування договірних цін в інвестиційній сфері?
51. Види інвесторських кошторисів та порядок їх формування.
52. У чому полягає організація реалізації інвестиційного процесу та оперативне управління проектом?
53. Назвати види, принципи та етапи розробки календарних планів.
54. Охарактеризувати матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу.
55. У чому полягає моніторинг реалізації інвестиційних проектів?