

ІНВЕСТУВАННЯ ТА ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

ОПИС КУРСУ

Сучасний етап формування національної економіки свідчить про значний вплив інвестиційної політики на перспективи розвитку та діяльності національного господарства. Інвестування носить глобальний характер та має дуже вагомий вплив на всі сфери міжнародних відносин національної економіки. В умовах інтернаціоналізації неможливо здійснити соціально-економічну політику однієї країни без урахування загальносвітових тенденцій, таких як: глобалізаційні процеси, політична та економічна взаємодія країн, взаємні впливи економік, формування світового ринку, відкритість економіки країни для співпраці компаній зі всього світу, зростання ролі нематеріальних активів, наукових знань та інноваційних технологій у конкурентоспроможності як окремих підприємств, так і економік країн.

Завдяки всім цим факторам зростає роль інвестиційної політики держави як дуже важливого важеля, який забезпечує країну необхідними фінансовими ресурсами та виводить її на зміни в економіці у відповідь на зовнішні виклики.

Стратегічний розвиток економіки України обумовлює необхідність активізації інвестиційних процесів. Досягнення пріоритетів соціально-економічного розвитку та необхідних темпів економічного зростання повинно підкріплюватися нарощуванням інвестиційних ресурсів, послідовним збільшенням частки капітальних вкладень в основні засоби, розширенням інвестиційних джерел та визначенням пріоритетних напрямів їх вкладення. Інвестиційну діяльність слід розглядати як базовий елемент процесу відтворення, визначальну детермінанту економічного зростання.

Таким чином, актуальним стає питання про необхідність якісного засвоєння студентами дисципліни «Інвестування та інвестиційний аналіз». Саме зосередження уваги на залученні як вітчизняних, так й іноземних інвестицій, в тому числі на основі створення сприятливого інвестиційного середовища, сприятиме використанню інвестицій як основного драйвера економічного зростання.

ВИМОГИ

– бути здатним володіти прийомами удосконалення та подальшого розвитку системи методів та важелів регулювання економічних і соціальних процесів та оцінки їх ефективності на мікро-, мезо- та макро рівнях;

– здатність оцінювання впливу та наслідків дій на результативність функціонування підприємства макроекономічних зв'язків, факторів та здатність використовувати інструменти економічного управління на мікрорівні, розробляти заходи щодо забезпечення конкурентоспроможності бізнесу;

– наявність корпоративного облікового запису @mipolytech.education, Microsoft Teams, Word;

– наявність особистого логіну та паролю в Moodle (для отримання або поновлення слід звернутися до відповідального на факультеті).

РАГУЛІНА Надія

Nadezhda.Ragulina@mipolytech.education

кандидат економічних наук, доцент
кафедри цифрових технологій та
проектно-аналітичних рішень



mip metinvest
polytechnic

Освітній рівень

Бакалавр

Кількість
кредитів

5

Назва кафедри,
яка пропонує
дисципліну

Цифрових
технологій та
проектно-
аналітичних
рішень

ПРОГРАМНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

- знати і розуміти поняття та сутності інвестиційної діяльності, її впливу на підвищення якості життя населення та країни в цілому;
- демонструвати знання і розуміння суті інвестиційного процесу, різноманітність форм інвестиційної діяльності;
- визначати методи обґрунтування доцільності інвестицій, які використовуються у світовій практиці, методи планування та прогнозування інвестиційної діяльності;
- аналізувати економічні категорії та ряд показників, які характеризують інвестиційні процеси та оцінити їх ефективність;
- визначати інвестиційну привабливість підприємств, регіону, галузі, країни;
- оцінювати ефективність інвестиційного проекту в умовах невизначеності;
- аналізувати ринок інвестицій та інвестиційних товарів.
- визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави;
- розуміти механізм залучення іноземних інвестицій в економіку країни та методів державного регулювання інвестиційної діяльності;
- визначати методи фінансування інвестиційної діяльності та напрямки регулювання інвестиційної діяльності;
- виробляти практичні навички вирішення інвестиційних завдань, уміння самостійного творчого пошуку ефективних управлінських рішень у сфері інвестицій, вибору напрямків оптимізації інвестиційної діяльності підприємств;
- оцінювати інвестиційні якості окремих реальних об'єктів інвестування та цінних паперів
- відтворювати моральні, культурні, наукові цінності, примножувати досягнення суспільства в соціально-економічній сфері, пропагувати ведення здорового способу життя, дотримуватися правил безпеки праці.

ТЕМАТИКА

Методологічні основи інвестування. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Іноземні інвестиції. Інноваційне інвестування. Характеристика і види реальних інвестицій. Оцінка ефективності інвестицій. Інвестиційні ризики та методи їх оцінки. Оцінка і аналіз ефективності інвестицій. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу. Цінні папери, особливості їх випуску та обігу. Інвестиційне проектування. Фінансові інвестиції

ОРГАНІЗАЦІЯ КУРСУ, ФОРМИ ТА МЕТОДИ НАВЧАННЯ

- Освітній процес будується як комбінація лекцій та самостійного вивчення навчального матеріалу на платформі Moodle – з одного боку, та проблемно орієнтованих практичних занять з формуванням навичок з відпрацювання аналітично-розрахункових навичок – з іншого.
- Під час вивчення курсу широко використовуються наочні засоби візуалізації (презентації, схеми, таблиці, рисунки), які використовують у поєднанні з активною діяльністю студентів.
- Ефективним є застосування роботи студентських груп і активних методів навчання, а саме: різноманітних рольових ігор, імітаційних ігор, обговорення конкретних ситуацій, випадків, робота в малих групах; дискусія; мозкова атака; аналіз конкретної ситуації; метод випадків; презентація; ділова гра; проведення методик на дослідження психіки та стресостійкості.
- Відвідування практичних занять є бажаним; від здобувачів очікується ознайомлення з матеріалом перед заняттям, що дозволить побудувати практику у вигляді сполучення пояснень викладача та обговорення проблемних питань, які виникли при підготовці до заняття.
- Від здобувача потребується виконати індивідуальні завдання та модульні контрольні роботи у терміни, встановлені у розділі «Розподіл балів за контрольними точками та графік їх виконання».

– З урахуванням поточної ситуації від учасників освітнього процесу очікується виконання вимог безпеки при сигналі «Повітряна тривога», санкції за залишення заняття або неявку на заняття не застосовуються.

– Опціонально доступні індивідуальні та групові консультації. З викладачем можна зв'язатися через електронну пошту, в чаті або в персональній розмові в MS Teams.

ПІДХОДИ ДО ОЦІНЮВАННЯ

Розподіл балів за контрольними точками та графік їх виконання

Для різних варіантів тривалості семестру

Види контр. точок	Тижні																		Всього
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
Робота на практичних заняттях				10				10				10				10			40
Індивідуальне завдання										10							10		20
Модульні контрольні роботи										20								20	40
Всього	50									50									100

Зміст та вимоги до контрольних точок

Назва контрольної точки	Опис контрольної точки, порядок її проходження та отримання балів
Виконання та захист практичного завдання	<p>Оцінка за роботу на практичному (семінарському) занятті оголошується наприкінці заняття і може бути оскаржена одразу ж. Мах 10 балів:</p> <p>студент надав пряму і релевантну відповідь на поставлене питання з використанням обґрунтованого посилання на теоретичний матеріал та варіації зміни відповідь на зміну вхідних умов, в т.ч. у вигляді додаткових запитань / зміг стисло формалізувати вербально сутність проблеми за ситуацією, ідентифікувати ключові складові і пріоритети вирішення, запропонував логічне розв'язання (10 балів);</p> <p>оцінка ініціативності у роботі над проблемою, логічності та структурованості відповіді, здатності комунікувати у команді та під впливом негативних факторів, в т.ч. під тиском викладача та/або групи, вміння вести дискусію та бути критичним та самокритичним (5 балів)</p>
Виконання та захист індивідуального завдання	<p>1. Підготовлені логіко-структурні схеми:</p> <p>1. Методи та інструменти визначення проектних ризиків. 2. Методи фінансування інвестиційних проектів. 3. Методи розрахунку показників ризику вкладення інвестицій розміщується у відповідному розділі дисципліни в Moodle і перевіряється протягом тижня після завершення терміну подачі. Оскарження оцінки може бути здійснене на останньому практичному занятті модуля. Невчасно складене</p> <p>Мах 10 балів:</p> <p>студент підготував логіко-структурні схему, що містить всю основну інформацію: цілі проекту та проміжні етапи, за якими можна судити про виконання роботи, необхідні розрахунки в разі потреби, представив висновок або власне бачення результатів і окреслив можливі перспективи і обмеженість такого рішення (10 балів);</p> <p>студент підготував логіко-структурні схему, що містить здебільшого інформацію: цілі проекту та проміжні етапи, за якими можна судити про виконання роботи, представив висновок або власне бачення результатів і окреслив можливі перспективи і обмеженість такого рішення (5 балів)</p> <p>2. Аналіз інвестиційного проекту з залученням іноземних інвестицій розміщується у відповідному розділі дисципліни в Moodle і перевіряється протягом тижня після завершення терміну подачі. Оскарження оцінки може бути здійснене на останньому практичному занятті модуля. Невчасно складене</p> <p>Мах 10 балів:</p> <p>студентом визначено мету, предмет та об'єкти інвестиційного аналізу, принципи прийняття інвестиційних рішень у нових умовах господарювання, узагальнено чинники, що впливають на міжнародні інвестиційні процеси. Досліджено різні класифікаційні підходи до</p>

	чинників, що впливають на динаміку надходження іноземних інвестицій в економіку держав. Узагальнено та охарактеризовано чинники, що впливають на місцерозташування міжнародних інвестицій та надано обґрунтовані висновки щодо проведеного аналізу (10 балів); студентом визначено мету, предмет та об'єкти інвестиційного аналізу, принципи прийняття інвестиційних рішень у нових умовах господарювання, Узагальнено та охарактеризовано чинники, що впливають на місцерозташування міжнародних інвестицій та надано обґрунтовані висновки щодо проведеного аналізу (5 балів);
Модульні контрольні роботи	МКР виконуються в Moodle під час останнього практичного заняття в модулі за 1 годину 25 хвилин. В разі неявки або неможливості виконання МКР з поважних причин на таке заняття допускається відкриття виконання МКР за погодженням з викладачем в інший час асинхронно. Кількість спроб не обмежується, однак обмеження по часу виконання МКР залишається. Кожна модульна контрольна робота включає блок тестових завдань та задач з матеріалу модуля (max 20 балів). Тестові завдання являють собою тести множинного вибору з однією вірною відповіддю. Задачі передбачають виконання розрахунків. Тести оцінюються за співпадінням з правильною відповіддю. При розв'язанні задач оцінюється логіка і обґрунтованість розв'язання, правильність арифметичних розрахунків.

Додаткові зауваження:

- студент може оскаржити отримані оцінки в порядку, передбаченому Положенням про організацію освітнього процесу ([Нормативні документи : Polytechnic \(metinvest.university\)](#)) та Положенням про політику та процедури врегулювання конфліктних ситуацій ([Академічні політики : Polytechnic \(metinvest.university\)](#));
- оцінки, отримані за роботу на практичних заняттях, не можуть бути відпрацьовані або покращені, окрім процедури оскарження, оцінки за інші види поточного контролю можуть бути покращені за індивідуальною домовленістю з викладачем;
- викладач не має права знижувати оцінку за модульну контрольну роботу, якщо вони не були складені вчасно, однак в разі, якщо така робота була оцінена пізніше, ніж момент завершення теоретичного навчання у семестрі, то відповідна оцінка не враховується у рейтингу здобувачів освіти.

Форма підсумкового контролю. Порядок визначення підсумкової оцінки

	Варіант вивчення як вибіркової
Форма підсумкового контролю	залік, тобто підсумкова оцінка вставляється як сума оцінок поточного контролю без проведення додаткових контрольних заходів
Умови допуску до підсумкового контролю	якщо сума оцінок за поточний контроль за семестр становить менше 60 балів, необхідно відпрацювати відповідні види контролю поточної успішності до звершення теоретичного навчання
Порядок визначення підсумкової оцінки	Для варіанту заліку: <ul style="list-style-type: none"> – якщо протягом семестру за результатами поточного контролю здобувач освіти набрав менше 60 балів, то під час екзаменаційної сесії йому надається змога отримати/покращити власний результат з усіх видів поточного контролю, крім активності на навчальних заняттях; – в разі, якщо протягом семестру за результатами поточного контролю або в процесі покращення власних результатів здобувач освіти набрав більше 60 балів, йому виставляється фактична сума балів і оцінка «залік», в іншому випадку – «незалік».

Відповідність між прийнятими в університеті шкалами оцінки наведена в таблиці.

Бальна шкала	Рівні	Характеристика	Традиційні шкали	
			Іспит	Залік
90–100	A	Студент демонструє високий рівень досягнення запланованих результатів вивчення навчальної дисципліни, що засвідчують його безумовну готовність до подальшого навчання та/або професійної діяльності за фахом	Відмінно	Залік
82–89	B	Студент виявляє вищий за середній рівень досягнення запланованих результатів вивчення навчальної дисципліни та готовності до подальшого навчання та/або професійної	Добре	

		діяльності за фахом, у його знаннях або діях наявні незначні помилки		
75–81	C	Студент виявляє середній рівень досягнення запланованих результатів вивчення навчальної дисципліни та готовності до подальшого навчання та/або професійної діяльності за фахом, у його знаннях або діях наявні деякі значущі помилки		
67–74	D	Студент виявляє задовільний рівень досягнення запланованих результатів вивчення навчальної дисципліни та готовності до подальшого навчання та/або професійної діяльності за фахом, у його знаннях або діях наявні суттєві помилки	Задовільно	
60–66	E	Наявні мінімально достатні для подальшого навчання та/або професійної діяльності за фахом результати вивчення навчальної дисципліни		
35–59	FX	Низка запланованих результатів навчання не досягнуті. Рівень наявних результатів навчання є недостатнім для подальшого навчання та/або професійної діяльності за фахом	Незадовільно	Незалік
0–34	F	Результати навчання відсутні або критично низькі		

ОСОБЛИВІ ПІДХОДИ ДО ВИЗНАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

– Якщо здобувач освіти хотів би самостійно вивчити певні курси з проблематики дисципліни (наприклад, Prometheus, Coursera, UdeMy або інших платформ, в т.ч. платформ відкритих курсів вітчизняних та/або закордонних університетів), то 1) доцільно звернутися до списку рекомендованих вебресурсів або проконсультуватися з викладачем на предмет релевантності самостійно знайденого освітнього ресурсу програмі дисципліни; 2) в разі успішності опанування такого курсу, яке підтверджується сертифікатом або іншим способом, такому здобувачу у порядку, визначеному Положенням про визнання результатів навчання, набутих у неформальній/інформальній освіті [Нормативні документи : Polytechnic \(metinvest.university\)](#), такі результати можуть бути зараховані замість оцінки з певного виду поточного контролю;

– В разі, якщо здобувач освіти реалізував певний вид наукової роботи (тези, стаття, результативна участь у студентській олімпіаді тощо), то у порядку, визначеному Положенням про визнання результатів навчання, набутих у неформальній/інформальній освіті [Нормативні документи : Polytechnic \(metinvest.university\)](#), такі результати можуть бути зараховані замість оцінки з певного виду поточного або навіть підсумкового контролю; консультацію з питань визнання результатів неформальної та інформальної освіти можна отримати в уповноваженої особи від кафедри, яка викладає дисципліну; перелік таких осіб можна знайти за посиланням [Студентам : Polytechnic \(metinvest.university\)](#).

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

1. Давиденко Н. М., Скрипник Г. О. Інвестування : підручник. Київ : О. В. Ямчинський, 2021. 459 с.
2. Петухова О. М. Інвестування : навчальний посібник. Київ : Центр навчальної літератури, 2020. 336 с.
3. Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.
4. Сазонець І. Л., Федорова В. А., Гладченко А. Ю. Інвестування : підручник для студентів вищих навчальних закладів. Львів : Новий світ-2000, 2019. 388 с.
5. Гулько Л. Г. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник. Львів : Новий світ 2000, 2019. 260 с.
6. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 275 с.

7. Трусова Н. В., Пристемський О. С., Якушева І. Є., Терновський В. О. Інвестиційний аналіз бізнес-проектів : навчальний посібник. Мелітополь : Видавничий будинок Мелітопольської міської друкарні, 2019. 328 с.
8. Bateman D. The Investment Handbook: A one-stop guide to investment, capital and business. Independent Publishers Group (IPG), 2018. URL: <https://read.kortext.com/inventory/search/1248651>.

АКАДЕМІЧНІ ПОЛІТИКИ

Як член спільноти Технічного університету «МЕТІНВЕСТ ПОЛІТЕХНІКА» Ви маєте дотримуватися певних стандартів та академічної політики:

– **Академічна недоброчесність** у вигляді академічного плагіату; фабрикації; фальсифікації; списування; обману; хабарництва; необ'єктивного оцінювання; надання здобувачам освіти під час проходження ними оцінювання результатів навчання допомоги чи створення перешкод, не передбачених умовами та/або процедурами проходження такого оцінювання; впливу в будь-якій формі (прохання, умовляння, вказівка, погроза, примушування тощо) на педагогічного (науково-педагогічного) працівника з метою здійснення ним необ'єктивного оцінювання результатів навчання – прямо заборонено (докладніше про це – у Положенні про академічну доброчесність здобувачів вищої освіти та науково-педагогічних працівників ТОВ «ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «МЕТІНВЕСТ ПОЛІТЕХНІКА»); і в разі виявлення – **відповідний захід контролю (контрольну точку) буде оцінено в 0 балів із подальшим повідомленням декану факультету та голові комісії з академічної доброчесності Університету.**

– У разі надання здобувачам освіти під час проходження ними оцінювання результатів навчання допомоги чи створення перешкод, не передбачених умовами та/або процедурами проходження такого оцінювання; впливу в будь-якій формі (прохання, умовляння, вказівка, погроза, примушування тощо) на педагогічного (науково-педагогічного) працівника з метою здійснення ним необ'єктивного оцінювання результатів навчання студент може оскаржити процедури оцінювання за процедурами, передбаченими Положенням про організацію освітнього процесу (розділ 10).

– Матеріали в рамках курсу, захищені авторським правом, можуть бути використані лише здобувачами освіти, яким призначено цей курс і для цілей, пов'язаних із цим курсом, і не можуть поширюватися.

– Спілкування з однокурсниками та викладачем має бути професійним та ввічливим.

– Очікується, що Ви перевірятимете всі Ваші письмові повідомлення, включаючи поштові повідомлення та повідомлення в MS Teams на коректність змісту та мови.

– Університет прагне підтримувати середовище, вільне від дискримінації або дискримінаційних домагань, спрямованих на будь-яку людину або групу в межах своєї спільноти – здобувачів освіти, співробітників або відвідувачів.

Докладніше про академічні політики стосовно етичності поведінки, академічної доброчесності та протидію булінгу можна дізнатися за посиланням: [Академічні політики - Polytechnic \(metinvest.university\)](https://metinvest.university/академічні-політики/політики - Polytechnic (metinvest.university)).