

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА
імені О.М. БЕКЕТОВА

Навчально-науковий інститут економіки і менеджменту

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційна діяльність

вид дисципліни, шифр за ОП	<i>вибіркова, ВК III</i>
семестр	<i>2</i>
кількість кредитів ЄКТС	<i>5</i>
форма підсумкового семестрового контролю	<i>екзамен</i>
мова викладання, навчання та оцінювання	<i>українська</i>
кафедра	<i>Підприємництва та бізнес-адміністрування</i>
для здобувачів вищої освіти:	
рівень вищої освіти	<i>другий (магістерський)</i>
галузь знань	<i>07 Управління та адміністрування</i>
спеціальність	<i>076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність</i>
форма навчання	<i>денна</i>

2024 – 2025 НАВЧАЛЬНИЙ РІК

Розробники:

Олена ВІННИЧЕНКО, канд. екон. наук,

доцент, доцент кафедри ПтаБД



Робочу програму схвалено на засіданні **кафедри**

підприємництва та бізнес- адміністрування

Протокол від «31» серпня 2024 року № 3


Робоча програма навчальної дисципліни відповідає освітній програмі:

076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»

Гарант освітньої програми:

Сергій ГАЙДЕНКО, к.е.н., доц., доцент кафедри

підприємництва та бізнес-адміністрування



Заступник директора/декана:

Ірина ПИСАРЕВА, к.е.н., доц., доцент,



1. Мета дисципліни

Метою вивчення навчальної дисципліни є формування системи теоретичних знань щодо сутності та механізму функціонування інвестиційної діяльності, способи та засоби залучення інвестиційних ресурсів; використання інвестиційних інструментів; оцінки інвестиційних портфелів та інвестиційних проектів.

2. Міждисциплінарні зв'язки

Вивчення цієї дисципліни безпосередньо спирається на дисципліни «Європейські стандарти бізнес планування», «Управління вартістю бізнесу». Вивчення цієї дисципліни безпосередньо спирається на: базові знання та вміння отримані здобувачем на інших рівнях освіти та визначені під час фахового вступного випробовування як достатні для навчання за освітнім рівнем «магістр».

3. Результати навчання

Програмний результат навчання*	Методи навчання**	Форми оцінювання***	Результати навчання за дисципліною ****
ВРН 1. Вміти розробляти інвестиційний проект	Словесні, наочні, практичні, самостійне навчання	Усне або письмове опитування; виконання письмових завдань (практичні завдання, роботи); тестування у віртуальному освітньому середовищі на платформі MOODLE; прослуховування доповідей із самостійно вивчених тем за презентаціями, екзамен	РН 1. Знати класифікацію та етапи життєвого циклу проекту. РН 2. Вміти визначати складові інвестиційної діяльності підприємства РН 3. Вміти складати інвестиційний проект РН 4. Вміти аналізувати ефективність інвестиційного проекту РН 5. Вміти розраховувати зміну вартості грошей в часі

4. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1 Інвестиційна діяльність

Змістовий модуль 1. Сутність інвестицій та їх вплив на розвиток підприємств життєзабезпечення міста

Економічна сутність інвестицій. Основні поняття інвестиційної діяльності. Форми інвестиційної діяльності. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності. Особливості інвестиційного процесу. Місце і роль інвестиційної діяльності в системі менеджменту підприємства. Методичні підходи до оцінювання привабливості підприємства.

Змістовий модуль 2. Сутність і складові інвестиційного проекту

Поняття інвестиційного проекту та його форми. Основні риси та особливості розробки інвестиційних проектів. Класифікація інвестиційних проектів. Фази та стадії життєвого циклу інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування, бізнес-план, інвестиційна пропозиція. Концепції структури капіталу підприємства. Місце інвестиційного проектування в системі фінансового менеджменту підприємства. Джерела фінансування інвестиційних проектів.

Змістовий модуль 3. Оцінювання ефективності та інвестиційної привабливості проекту.

Аналіз економічної ефективності реальних і фінансових інвестицій. Концепція вартості грошей у часі. Види грошових потоків інвестиційного проекту. Статичні та динамічні методи оцінки інвестиційних проектів. План реалізації інвестиційного проекту. Способи реалізації інвестиційних проектів. Організація управління реалізацією інвестиційного процесу. Моніторинг реалізації інвестиційних проектів. Види інвестиційного контролю.

5. Структура навчальної дисципліни і розподіл часу

Змістові модулі	Кількість годин				
	усього	лек.	практ.	лаб.	сам. роб.
МОДУЛЬ (семестр)	150	16	32		102
Змістовий модуль 1	45	4	8		33
Змістовий модуль 2	45	6	12		27
Змістовий модуль 3	45	6	12		27
Підсумковий семестровий контроль	15				15

6. Теми лекцій

Тема	Зміст (план)	Кількість ауд. годин
Змістовий модуль 1		
1. Сутність і методологічні основи інвестування	Економічна сутність інвестицій. Основні поняття інвестиційної діяльності. Форми інвестиційної діяльності. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності	2
2. Інвестиційна діяльність підприємств життєзабезпечення міста	Особливості інвестиційного процесу. Місце і роль інвестиційної діяльності в системі менеджменту підприємства.	2

	Методичні підходи до оцінювання привабливості підприємства	
Змістовий модуль 2		
3. Поняття інвестиційного проекту	Поняття інвестиційного проекту та його форми. Основні риси та особливості розробки інвестиційних проектів. Класифікація інвестиційних проектів.	2
4. Життєвий цикл інвестиційних проектів	Фази життєвого циклу інвестиційного проекту за версією Світового Банку. Стадії інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування, бізнес-план, інвестиційна пропозиція.	2
5. Джерела, способи і методи фінансування інвестиційних проектів	Концепції структури капіталу підприємства. Місце інвестиційного проектування в системі фінансового менеджменту підприємства. Джерела фінансування інвестиційних проектів	2
Змістовий модуль 3		
6. Види і форми аналізу інвестиційного проекту	Технічний аналіз. Комерційний аналіз Інституціональний аналіз. Соціальний аналіз. Бюджетний аналіз. Аналіз навколишнього середовища. Фінансовий та економічний аналіз. Аналіз економічної ефективності реальних і фінансових інвестицій	2
7. Методи аналізу та оцінки інвестиційних проектів	Концепція вартості грошей у часі. Види грошових потоків інвестиційного проекту. Статичні та динамічні методи оцінки інвестиційних проектів	2
8. Реалізація інвестиційного проекту	План реалізації інвестиційного проекту. Способи реалізації інвестиційних проектів. Організація управління реалізацією інвестиційного процесу. Моніторинг реалізації інвестиційних проектів. Види інвестиційного контролю.	2

7. Темі практичних (лабораторних) занять

Тема	Зміст (план)	Кількість ауд. годин
Змістовий модуль 1		
1. Сутність і методологічні основи інвестування	Визначення інвестицій. Методологічний інструментарій інвестиційних функцій грошової одиниці	4
2. Інвестиційна діяльність підприємств життєзабезпечення міста	Методичні підходи до оцінювання привабливості підприємства. Комплексні індикатори інвестиційної привабливості регіону. Показники інвестиційної діяльності підприємств сектора життєзабезпечення	4

Змістовий модуль 2		
3. Поняття інвестиційного проекту	Класифікація інвестиційних проектів.	4
4. Життєвий цикл інвестиційних проектів	Техніко-економічне обґрунтування, бізнес-план, інвестиційна пропозиція. Проектно-кошторисна документація. Складові частини проектної документації. Кошторис проекту. Бізнес-планування інвестиційних проектів. Порядок складання бізнес-плану інвестиційного проекту. Зміст основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту.	4
5. Джерела, способи і методи фінансування інвестиційних проектів	Концепції структури капіталу підприємства. Місце інвестиційного проектування в системі фінансового менеджменту підприємства. Розрахунок структури капіталу. Вартість позикового капіталу	4
Змістовий модуль 3		
6. Види і форми аналізу інвестиційного проекту	Аналіз інвестиційного проекту. Технічний аналіз. Комерційний аналіз. Інституціональний аналіз. Соціальний аналіз. Бюджетний аналіз. Аналіз навколишнього середовища. Фінансовий та економічний аналіз.	4
7. Методи аналізу та оцінки інвестиційних проектів	Концепція вартості грошей у часі. Види грошових потоків інвестиційного проекту. Статичні та динамічні методи оцінки інвестиційних проектів. Методи визначення ставки дисконтування	4
8. Реалізація інвестиційного проекту	Основні функції інвестиційного контролю. Маркетинговий моніторинг. Фінансовий моніторинг. Технічний моніторинг. Прийняття інвестором виконаних робіт і готових об'єктів.	4

8.Індивідуальне завдання (РГР)

Не передбачено освітньою програмою та навчальним планом.

9. Методи контролю та порядок оцінювання результатів навчання

Методами *поточного контролю* є:

- усне або письмове опитування;
- письмовий контроль;
 - – тестування у віртуальному освітньому середовищі на платформі <https://dl.kname.edu.ua/course/view.php?id=204>;
- прослуховування доповідей із самостійно вивчених тем за презентаціями;
- розв'язання задач.

Методи модульного контролю (за змістовими модулями):

- тестування з використанням програмного продукту MS Teams або у віртуальному освітньому середовищі на платформі MOODLE, Office 365, Teams.

Методи підсумкового семестрового контролю: здійснюється письмово, з використанням програмного продукту MS Teams або у віртуальному освітньому середовищі на платформі MOODLE, Office 365, Teams.

Під час освітнього процесу його учасники повинні дотримуватись вимог законодавства України, внутрішніх нормативних документів Університету та принципів і правил академічної доброчесності. (Положення про академічну доброчесність та систему запобігання академічному плагіату).

Результати навчання, здобуті у неформальній та/або інформальній освіті визнаються згідно Положення про порядок визнання результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти у Харківському національному університеті міського господарства імені О.М. Бекетова.

Структура навчальної дисципліни і розподіл балів

Змістові модулі	Максимальна кількість балів				
	усього	практ.	лаб.	самостійна робота	
				завдання	модульний контроль
МОДУЛЬ (номер)	100				
Змістовий модуль 1	20	8		7	5
Змістовий модуль 2	25	12		8	5
Змістовий модуль 3	25	12		8	5
Підсумковий семестровий контроль	30	-	-	-	-

Види завдань, засоби контролю і максимальна кількість балів

Види завдань та засоби контролю (тестування, контрольні роботи, індивідуальні завдання, звіти з лабораторних занять тощо)	Розподіл балів
Змістовий модуль 1	20
Практичні завдання №1-4 (усне фронтальне опитування за темами 1-2, самостійна письмова робота для засвоєння термінів курсу, схема «Класифікація інвестиційних проектів», виконання практичних завдань).	8
Завдання до самостійної роботи №1	2
Тест за матеріалом ЗМ 1 на платформі MOODLE, Office 365, Teams	10
Змістовий модуль 2	25

Практичні завдання №5-10 (усне фронтальне опитування за темами 3-5, самостійна письмова робота «Методи фінансування інвестиційних проєктів», виконання практичних завдань).	12
Завдання до самостійної роботи №2	3
Тест за матеріалом ЗМ 2 на платформі MOODLE, Office 365, Teams	10
Змістовий модуль 3	25
Практичні завдання №11-16 (усне опитування за темами 6-8, самостійна письмова робота «Методи визначення грошових потоків інвестиційного проєкту», виконання практичних завдань).	12
Завдання до самостійної роботи №3	3
Тест за матеріалом ЗМ 3 на платформі MOODLE, Office 365, Teams	10
Підсумковий семестровий контроль – екзамен	30
Підсумковий тест на платформі MOODLE, Office 365, Teams	
Теоретичне питання 1	10
Теоретичне питання 2	10
Задача	10
ВСЬОГО ЗА МОДУЛЕМ	100

Критерії оцінювання за 100-бальною шкалою:

90-100 балів - виставляється за високий (відмінний) рівень знань (допускаються мінімальні неточності) навчального матеріалу освітнього компоненту; вміння аналізувати, використовувати набуті знання у прийнятті рішень у відповідній предметній області, застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач; чітко, лаконічно, логічно, послідовно відповідати/вирішувати на поставлені запитання/завдання;

82-89 балів – виставляється за (дуже добрий) рівень знань (можлива невелика кількість неточностей) навчального матеріалу освітнього компоненту вище від середнього рівня; аргументовані відповіді/рішення на поставлені запитання/завдання, вміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач;

74-81 бал – виставляється за загалом правильне (добре) розуміння навчального матеріалу освітнього компоненту; відповідати/вирішувати на поставлені запитання/завдання та застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач з певними (несуттєвими) недоліками;

64-73 бали - виставляється за посередні знання навчального матеріалу освітнього компоненту, мало аргументовані відповіді, наявність помилок у 32 вирішенні завдань, слабе застосування теоретичних положень під час розв'язання практичних задач;

60-63 бали - виставляється за слабкі знання навчального матеріалу освітнього компоненту, неточні або мало аргументовані відповіді з порушенням послідовності викладення, наявність значних помилок у вирішенні завдань, слабе застосування теоретичних положень під час розв'язання практичних задач;

35-59 балів - виставляється за незнання значної частини навчального матеріалу освітнього компоненту, суттєві помилки у відповідях/завданнях, невміння застосовувати теоретичні положення під час розв'язання практичних задач;

0-34 бали - виставляється за незнання основних фундаментальних положень навчального матеріалу освітнього компоненту, нездатність відповідати/вирішувати на поставлені запитання/завдання, невміння елементарно орієнтуватися під час розв'язання практичних задач.

Шкала оцінювання

100-бальна шкала	Рівень компетентності	Чотирибальна/двобальна шкала	
		екзамен	залік
90-100	високий	відмінно	зараховано
82-89	достатній	добре	
74-81			
64-73			
60-63	середній	задовільно	не зараховано
35-59	низький	незадовільно	
0-34			

10. Матеріально-технічне та інформаційне забезпечення

Методичне забезпечення

ID дистанційного курсу дисципліни у віртуальному освітньому середовищі на платформі MOODLE ХНУМГ ім. О.М. Бекетова <https://dl.kname.edu.ua/course/view.php?id=204>

Рекомендована література та інформаційні ресурси

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» № 1560-ХІІ від 18.09.1991 р. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
2. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. – Тернопіль: Економічна думка, 2014. – 544 с. – URL: http://dspace.wunu.edu.ua/bitstream/316497/26337/1/4-Lutsiv_Investyvanna.pdf
3. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи / Н.В. Захарченко. – Одеса : «Атлант ВОИ СОІУ», 2018. – 184 с. – URL: <http://dspace.onu.edu.ua:8080/bitstream/123456789/18965/1/%d0%86%d0%bd%d0%b2%d0%b5%d1%81%d1%82%d1%83%d0%b2%d0%b0%d0%bd%d0%bd%d1%8f.pdf>
4. Інвестиційний аналіз : навч. посіб . Мойсеєнко І., Рєвак І., Миськів Г., Чапляк Н.. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с —. URL: http://dspace.lvduvs.edu.ua/bitstream/1234567890/2844/1/%D0%86%D0%BD%D0%B2%D0%B5%D1%81%D0%90%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B7_10-03_2020.pdf
5. Таукешева Т. Д. Практичні аспекти реалізації інвестиційних проектів у

сфері житлово-комунального господарства міста Харкова / Т. Д. Таукешева. – Комунальне господарство міст. Випуск 113 науково-технічний збірник ХНУМГ, 2014. – С. URL: <https://koha.kname.edu.ua/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=77811>

Інформаційні ресурси

1. Цифровий репозиторій ХНУМГ ім. О. М. Бекетова. – URL: <http://eprints.kname.edu.ua>
2. Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського: URL: <http://www.nbuv.gov.ua/>

Обладнання, устаткування, програмні продукти

Платформа дистанційного навчання Moodle, Office 365, Teams.