

ВПП 2.2.2.4. Інвестування

Предметом вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» є інвестиції та методологія їх аналізу.

1. Мета та завдання навчальної дисципліни

1.1. Метою викладання навчальної дисципліни «Інвестування» є формування прикладних знань про організацію управління різними формами інвестиційної діяльності суб'єктів підприємництва, формування знань і навичок щодо розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфеля та програм реальних інвестицій підприємства.

1.2. Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестування» є вивчення сутності управління інвестиційною діяльністю, ознайомлення студентів із новітньою теорією та сучасною практикою інвестиційної діяльності підприємств, що забезпечує його стабільне функціонування й розвиток; набуття студентами навичок аналізу інвестиційних процесів на підприємствах; формування вмінь самостійної розробки та прийняття управлінських рішень, розвиток у студентів дослідницьких та організаторських здібностей щодо формування ефективних управлінських рішень в сфері реальних та фінансових інвестицій підприємства, а також управління ресурсним забезпеченням інвестиційної діяльності.

1.3. Згідно з вимогами освітньо-професійної програми у здобувачів вищої освіти має бути сформовані наступні елементи компетентності:

Загальні компетентності (ЗК):

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

Спеціальні (фахові) компетентності (ФК):

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність, інтерпретувати та використовувати фінансову та пов'язану з нею інформацію облікового та управлінського характеру.

СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

СК12. Здатність володіти організаційними аспектами діяльності фінансових посередників в розрізі страхових послуг, банківських та інвестиційних операцій.

СК13. Здатність планувати економічні процеси в сфері грошових, фінансових і кредитних відносин обґрунтовувати альтернативи прийняття управлінських рішень за всіма видами фінансової діяльності

Програмні результати навчання:

ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.

ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного, монетарного, фінансового та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем; оцінювати процеси та явища, що відбуваються у фінансово-банківській сфері, на страховому ринку, у сфері залучення інвестицій та уявляти їх взаємозв'язок із механізмом формування, розподілу й використання фінансових ресурсів держави з використанням світового досвіду.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

2. Інформаційний обсяг навчальної дисципліни

Тема 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес в державі з ринковою економікою. Сучасна неокласична теорія Ірвінга Фішера. Модель кругообороту доходів і продуктів. Сутність інвестицій і класифікація інвестицій.

Тема 2. Інвестиційний ринок. Характеристика інвестиційного ринку та його кон'юнктури. Інвестиційний попит та інвестиційна пропозиція. Суб'єкти інвестиційної діяльності.

Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційної діяльності. Цінність грошей у часі. Фактори, що впливають на зміну вартості грошей в часі. Майбутня і теперішня вартість грошей. Номінальна та реальна процентні ставки. Поняття про грошовий потік та його види.

Тема 4. Інвестиційний проект. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Поняття про інвестиційний проект. Характеристика інвестиційного середовища проекту, учасники інвестиційного проекту. Основні ознаки, економічна взаємозалежність проектів та їх класифікація. Поняття життєвого циклу проекту та його складових. Фази та стадії інвестиційного проекту.

Тема 5. Ризики інвестиційного проекту. Економічна сутність та види інвестиційних ризиків. Причини виникнення та наслідки інвестиційних ризиків. Методи аналізу й оцінки ризиків інвестиційних проектів. Методи зниження та страхування інвестиційних ризиків.

Тема 6. Характеристика та структура реальних інвестицій. Інвестиції у основний виробничий капітал. Методи нарахування амортизації. Інвестування оборотного капіталу. Склад і структура оборотних коштів інвестиційної сфери. Формування показників ефективності інвестицій у виробництво. Методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.

Тема 7. Інновації як об'єкт інвестування. Характеристика інвестиційних ресурсів. Методи формування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації джерел інвестиційних ресурсів.

Тема 8. Фінансові інвестиції. Фінансові інвестиції та їх особливості. Характеристика фінансових інструментів інвестування, їх класифікація. Первинний та вторинний ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів. Індикатори ринку цінних паперів: фондові та біржові індекси та рейтинги.

Тема 9. Ресурсне забезпечення інвестиційного процесу. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів. Методи державного регулювання інвестиційних процесів та напрямки інвестиційної політики держави. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Типи іноземних інвестицій та їх роль для країни-реципієнта.

Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності та залучення іноземних інвестицій. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів. Методи державного регулювання інвестиційних процесів та напрямки інвестиційної політики держави. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Типи іноземних інвестицій та їх роль для країни-реципієнта.