

## Кафедра менеджменту та адміністрування

Назва навчальної дисципліни	ІНВЕСТУВАННЯ
Мова викладання	українська
Курс та семестр вивчення	3 курс, 5 семестр навчання, освітня програма «Публічне управління та адміністрування». Рівень вищої освіти – перший (бакалаврський) Спеціальність 281 «Публічне управління та адміністрування» галузь знань 281 «Публічне управління та адміністрування».
Викладач (-і)	Дука Анастасія Петрівна, професор, доктор економічних наук
Профайл викладача (-ів)	<a href="https://pumo.stu.cn.ua/member/duka-anastasiya-petrivna/">https://pumo.stu.cn.ua/member/duka-anastasiya-petrivna/</a>
Контакти викладача	duka@stu.cn.ua

**1. Анотація курсу.** Ефективна діяльність господарюючих суб'єктів на довгострокову перспективу, забезпечення високих темпів їх розвитку і підвищення конкурентоспроможності в умовах формування ринкових механізмів управління економікою значною мірою визначаються рівнем їх інвестиційної активності і діапазоном інвестиційної діяльності. Предметом є економічні відносини, які виникають у сфері інвестування на різних рівнях господарювання. Успішне засвоєння дисципліни дозволяє бакалавру з менеджменту розширити коло застосування набутих раніше знань та практичних навичок для вирішення теоретичних, методичних та практичних задач управління, до якого традиційно включають і задачі інвестиційного розвитку.

**2. Мета та цілі курсу.** Метою викладання навчальної дисципліни «Інвестування» є формування науково-професійного світогляду бакалавра спеціальності 281 «Публічне управління та адміністрування» досліджувати процеси інвестиційної діяльності та вирішувати завдання управління інвестиціями, прийняття інвестиційних рішень в процесі реалізації стратегій розвитку підприємства.

Основними завданнями вивчення дисципліни є:

- комплексний розгляд основного кола питань щодо здійснення інвестиційної діяльності;
- вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб;
- набуття вмінь використовувати закономірності у практиці інвестування;
- опанування студентами теоретичних принципів і понятійного апарату сучасної практики інвестування та інвестиційної діяльності;
- ознайомлення студентів з сучасними методами оцінки і прогнозування інвестиційного ринку і окремих його сегментів, з новими апробованими на практиці підходами до оцінки інвестиційної привабливості підприємств, галузей і регіонів;
- ознайомлення з головними концептуальними поняттями, принципами, методами і підходами, що використовуються міжнародною і вітчизняною практикою аналізу доцільності інвестицій;
- оволодіння практичними навичками щодо застосування сучасних методів і моделей оцінки ефективності й доцільності реалізації інвестиційних рішень та освоєння інвестицій, - усвідомлення організаційно-правових форм регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційного процесу;
- визначити заходи з використання інвестицій як одного з дієвих важелів економічної політики держави.

Під час вивчення дисципліни здобувач вищої освіти (ЗВО) має набути або розширити наступні компетентності, передбачені освітньою програмою:

ЗК2. базові знання в галузі публічного адміністрування, необхідні для освоєння спеціалізовано-професійних дисциплін.

ЗК11. здатність вирішувати професійні завдання.

### 3. Результати навчання.

Під час вивчення дисципліни ЗВО має досягти або вдосконалити наступні програмні результати навчання (ПРН), передбачені освітньою програмою:

ПРН2. базові знання в галузі публічного управління, необхідні для освоєння спеціалізовано-професійних дисциплін.

ПРН6. знання з обчислювальної техніки та програмування, володіння навичками роботи з комп'ютером для вирішення задач спеціальності.

У підсумку ЗВО повинні:

Знати:

- сутність та основні поняття інвестиційної діяльності;
- функції та принципи управління інвестиційною діяльністю на різних рівнях;
- зміст складових інвестиційного процесу та функції основних його етапів;
- фактори, критерії та процедуру прийняття інвестиційних рішень;
- основні засади розробки та оцінки інвестиційних проектів;
- основні джерела фінансування інвестиційної діяльності;
- напрями та форми державного регулювання інвестиційної діяльності.

Вміти:

- приймати інвестиційні рішення на основі обґрунтованого вибору методу оцінки доцільності інвестицій;
- оцінити доцільність здійснення основних форм інвестицій;
- виявляти види інвестиційного ризику, притаманних проекту та застосовувати методи дослідження інвестиційних ризиків;
- здійснити вибір джерела фінансування інвестиційного проекту фірми;
- аналізувати спроможність фірми до фінансового забезпечення основних форм інвестицій.

### 4. Обсяг курсу. Зазначте загальну кількість кредитів, кількість занять та годин самостійної роботи

Вид заняття	Загальна к-сть годин
лекції	16
семінарські заняття / практичні / лабораторні	14
самостійна робота (реферат, РГР, КР, КП, тощо)	РГР

### 5. Пререквізити. Передумовою для вивчення дисципліни є успішне засвоєння дисциплін:

«Економіка підприємства»; «Основи підприємницької діяльності»; «Економічна теорія».

Дисципліна є базовою для вивчення дисциплін освітньої програми «Публічне управління та адміністрування» другого (магістерського) рівня вищої освіти, а також може використовуватися під час підготовки випускної кваліфікаційної роботи бакалавра.

### 6. Система оцінювання та вимоги

<b>Загальна система оцінювання курсу</b>	Оцінювання знань ЗВО здійснюється відповідно до «Положення про поточне та підсумкове оцінювання знань ЗВО Національного університету «Чернігівська політехніка», погодженого вченою радою Національного університету «Чернігівська політехніка» (31 серпня 2020 р. протокол № 6) та введеного в дію наказом ректора від 31 серпня 2020 р. № 26 ( <a href="https://stu.cn.ua/wp-content/stu-media/normobaza/normdoc/norm-osvitproces/polozhennya-pro-potochne-ta-pidsumkove-oczinyuvannya-znan-zdobuvachiv-vo.pdf">https://stu.cn.ua/wp-content/stu-media/normobaza/normdoc/norm-osvitproces/polozhennya-pro-potochne-ta-pidsumkove-oczinyuvannya-znan-zdobuvachiv-vo.pdf</a> ). З дисципліни ЗВО може набрати до 75% підсумкової оцінки за виконання всіх видів робіт, що виконуються протягом семестру і до 25% підсумкової оцінки – під час підсумкового контролю.
<b>Вимоги до реферату, РГР, КР,КП тощо</b>	<i>Критерії оцінювання за напрямками:</i> 1) структура, опис методу та програмна частина (відповідність умовам завдання,

	експериментальне підтвердження), 2) пояснювальна записка (обґрунтованість рішень, посилення на першоджерела, відповідність оформлення вимогам, своєчасність здачі), 3) захист (ґрунтовність пояснення отриманих результатів та їх доведеність). Загальна кількість балів – 20.
<b>Семінарські (практичні) заняття</b>	<p>Проводиться шляхом спілкування із ЗВО, опитувань ЗВО за підсумками підготовки практичних робіт та опрацювання додаткової літератури для самостійного опрацювання, виконання практичних та розрахункових завдань, розгляду проблемних ситуацій (кейсів), виконання самостійних робіт, завдань у MOODLE.</p> <p>Оцінювання роботи на практичних заняттях здійснюється шляхом накопичення балів за виконання конкретних видів завдань, розміщених у системі Moodle відповідно до розподілу балів за видами завдань.</p> <p>Наприкінці семестру обчислюється загальний бал, який накопичився у журналі оцінок Moodle.</p> <p>Проміжний контроль реалізується у формі контрольних робіт (тестів, розрахунків тощо), які проводяться після вивчення відповідної частини матеріалу на занятті або в інший час, вільний від аудиторних занять (у тому числі й за допомогою технологій дистанційного навчання з використанням електронної бази навчально-методичного забезпечення навчальних дисциплін у системі управління навчанням Moodle).</p> <p>Попередня підготовка до розгляду питань, активна участь під час обговорення. Оцінюється якість та оригінальність наведених аргументів</p>
<b>Умови допуску до підсумкового контролю</b>	<p>Здобувач вищої освіти протягом семестру виконав у повному обсязі передбачені види навчальної роботи, не має невідпрацьованих робіт та набрав мінімально необхідну кількість <b>40 балів</b>.</p> <p>Активність впродовж семестру, виконання усіх практичних занять. Студенти, які не мають академічної заборгованості за результатами поточного контролю, допускаються до складання екзамену з навчальної дисципліни</p> <p><b>40 балів</b></p>

**7. Політики курсу** - посилання на політики академічної доброчесності ([http://library2.stu.cn.ua/na\\_dopomogu\\_naukovcu/akademichna\\_dobrochesnistj/](http://library2.stu.cn.ua/na_dopomogu_naukovcu/akademichna_dobrochesnistj/)), правила перезарахування кредитів у випадку мобільності (здійснюється відповідно до встановлених вимог для ЗВО ЧНТУ), правила перескладання або відпрацювання пропущених занять тощо (у випадку, якщо ЗВО протягом семестру не виконав у повному обсязі передбачених робочою програмою всіх видів навчальної роботи, має невідпрацьовані роботи або не набрав мінімально необхідну кількість балів (40), він не допускається до складання підсумкового контролю під час сесії, але має право ліквідувати академічну заборгованість у порядку, передбаченому «Положенням про поточне та підсумкове оцінювання знань ЗВО ЧНТУ», перескладання для підвищення балів не допускається, відпрацювання пропущених занять здійснюється шляхом виконання завдань в середовищі MOODLE).

#### *Академічна доброчесність*

Дотримання академічної доброчесності здобувачами вищої освіти передбачає: самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю; посилання на джерела інформації в разі використання, тверджень, відомостей. Списування під час тесту,

заліку, оформленні звіту з розрахункової роботи заборонені. За порушення академічної доброчесності здобувачі вищої освіти можуть бути притягнені до такої академічної відповідальності як повторне проходження оцінювання результатів їх навчальної діяльності. Очікується, що творчі роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Виявлення ознак академічної недоброчесності в роботі студента є підставою для її незарахування, незалежно від масштабів плагіату, обману, маніпуляцій чи інших видів порушення етики публікацій, поведінки тощо.

*Відвідування занять та відпрацювання пропущених занять*

За об'єктивних причин навчання може відбуватись в дистанційній формі або у змішаній. Передбачено можливість вільного відвідування здобувачем вищої освіти лекційних занять та самостійного опрацювання навчального матеріалу, передбаченого програмою з дисципліни. Відвідування інших видів навчальних занять (крім консультацій) та виконання практичних завдань для ЗВО є обов'язковим. Надання дозволу на вільне відвідування занять регламентується «Порядком надання дозволу на вільне відвідування занять здобувачам вищої освіти НУ «Чернігівська політехніка» (<https://bit.ly/407YpLI>).

Відвіданню занять є важливою складовою навчання. Заняття, які студент пропустив без поважних причин, відпрацьовуються виключно шляхом виконання завдань через систему Moodle.

*Політика дедлайнів*

Виконання завдань до практичних занять регламентуються загальним графіком навчального процесу. Подання практичних робіт на перевірку здійснюється по завершенні відповідного практичного заняття або протягом встановленого терміну на його виконання. У разі недотримання вставленого терміну виконання та подання виконаної роботи із запізненням у часі, така робота оцінюється з використанням понижуючого коефіцієнта 1/15 за кожен робочий тиждень такого запізнення. Всі практичні роботи повинні бути завершені та подані на оцінювання щонайменше **за два повні тижні** до початку залікового тижня семестру. Роботи подані пізніше встановленого терміну оцінюються з додатковим понижуючим коефіцієнтом 1/2. За 1 (один) повний тиждень до початку тижня заліків роботи не прийматимуться та не оцінюватимуться.

*Користування ноутбуками / смартфонами*

Смартфони/телефони мають бути переведеними у беззвучний режим протягом лекційних та практичних занять, так як дзвінки, переписки та спілкування у соціальних мережах відволікають від проведення занять як викладача, так й інших здобувачів. Ноутбуки, планшети та смартфони не можуть використовуватися в аудиторіях під час занять та під час проведення підсумкового контролю (за виключенням виконання робіт, проходження тестового контролю в системі MOODLE).

## 8. Рекомендована література

1. Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18 вересня 1991 р. №561-ХІІ
2. Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди). Закон України від 15 березня 2001 року № 2299-ІІІ.
3. Про цінні папери та фондовий ринок. Закон України від 23 лютого 2006 р.
4. Дука А.П. Інвестування: Навч. посібник. 2 вид. К.: Каравела, 2008. 456 с.
5. Jones, Charles P.(2010).Investments Principles and Concepts. JohnWiley & Sons,Inc.
6. Markowitz, Harry. (1952). Portfolio Selection. // Journal of Finance,7(1), p. 77-91.
7. Sharpe, William F., Gordon J.Alexander, Jeffery V.Bailey. (1999). Investments. International edition. Prentice –Hall International
8. Duka A.P. Financial support of modern technological transformations Проблеми сучасних трансформацій. Серія: економіка та управління, 2021. 1(1), 85–91. DOI: <https://doi.org/10.54929/pmt-issue1-2021-12>