



ІНВЕСТИВАННЯ

Робоча програма навчальної дисципліни (Силабус)

Реквізити навчальної дисципліни

Рівень вищої освіти	<i>Перший (бакалаврський)</i>
Галузь знань	<i>07 Управління та адміністрування</i>
Спеціальність	<i>073 Менеджмент</i>
Освітня програма	<i>Менеджмент і бізнес-адміністрування</i>
Статус дисципліни	<i>Вибіркова</i>
Форма навчання	<i>Очна (денна)</i>
Рік підготовки, семестр	<i>3 курс, весняний семестр</i>
Обсяг дисципліни	<i>120 годин / 4 кредити</i>
Семестровий контроль/ контрольні заходи	<i>Залік / модульна контрольна робота, тестування</i>
Розклад занять	<i>Згідно з розкладом</i>
Мова викладання	<i>Українська</i>
Інформація про керівника курсу / викладачів	Лектор: к.е.н., доцент, Гук О.В., olgagukstud@ukr.net Практичні: к.е.н., доцент, Гук О.В., olgagukstud@ukr.net
Розміщення курсу	https://do.ipu.kpi.ua/course https://campus.kpi.ua

Програма навчальної дисципліни

1. Опис навчальної дисципліни, її мета, предмет вивчення та результати навчання

Дисципліна «Інвестування» зорієнтована на формування у студентів сучасного мислення та спеціальних знань і компетенцій у галузі інвестування, використання інвестиційних інструментів для залучення інвестицій.

В межах курсу вивчаються теоретико-методологічні засади економічного змісту інвестування, практика прийняття рішень у виборі напрямів та форм інвестування, використання інвестиційних інструментів для залучення інвестицій, виробляються вміння оцінювати та аналізувати інвестиційну політику, що реалізується в країні.

Мета курсу – надати студентам ґрунтовні знання щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу.

Викладення курсу зорієнтоване на формування у студентів таких компетентностей:

ЗК 5 – знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності

ЗК 9 – здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями

ФК 18 – здатність проводити бізнес-аналіз діяльності підприємства, аналізувати раціональне використання ресурсів, оптимізувати бізнес-процеси та логістичне забезпечення підприємства.

Програмні результати навчання:

ПРН 3 – демонструвати знання теорії, методів і функцій менеджменту, сучасних концепцій лідерства, у тому числі підходів до управління промисловим підприємством;

ПРН 6 – виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень;

ПРН 9 – демонструвати навички взаємодії, лідерства, командної роботи;

ПРН 16 – демонструвати навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань, бути критичним і самокритичним;

ПРН 21 – Інструментів ефективного управління та бізнес-адміністрування підприємницької, зовнішньоекономічної й інноваційної діяльності підприємств.

2. Пререквізити та постреквізити дисципліни (місце в структурно-логічній схемі навчання за відповідною освітньою програмою)

Пререквізити: фінанси, гроші та кредит, бізнес-аналіз, економіка та фінанси підприємства.

Постреквізити: управління ризиками, інноваційний менеджмент, інвестиційний аналіз,

3. Зміст навчальної дисципліни

Дисципліна «Інвестування» містить наступні теми:

Тема 1. Сутність інвестицій та тенденції інвестування в Україні

Тема 2. Венчурна діяльність як альтернативне джерело фінансування

Тема 3. Управління інвестиційною діяльністю

Тема 4. Планування інвестування інноваційної діяльності та технологічна готовність економіки України у міжнародних порівняннях

Тема 5. Стратегія розвитку Індустрії 4.0 та Програма «Горизонт-Європа»

Тема 6. Фінансові, реальні та інноваційні інвестиції

Тема 7. Інвестиційна стратегія підприємства та прийняття інвестиційних рішень

Тема 8. Аналіз інвестиційної привабливості

Тема 9. Оцінювання ефективності інвестиційної діяльності

4. Навчальні матеріали та ресурси

Базова література

1. Алейнікова О.В., Притула Н.М. Інноваційний та інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник. Київ: ДВНЗ «Університет менеджменту освіти», 2016. 614 с.
2. Бутко М.П., Бутко І.М. Менеджмент інвестиційної діяльності. Вид-во: ЦУЛ, 2020. 480 с.
3. Інвестування інноваційної діяльності. Конспект лекцій [Електронний ресурс] : навч. посіб. для студентів галузі знань 07 «Управління та адміністрування», за спеціальністю 073 «Менеджмент», освітньої програми «Менеджмент інвестицій та інновацій» другого (магістерського) рівня вищої освіти / КПІ ім. Ігоря Сікорського ; уклад. О. В. Гук. – Електронні текстові дані (1 файл: 1,08 Мбайт). – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2021. – 85 с. URL: <https://ela.kpi.ua/handle/123456789/39750>
4. Гук О.В., Мохонько Г.А. Інвестування стартап проектів в Україні. *Електронний науково-практичний журнал «Інфраструктура ринку»*. – 2019. – № 36. С. 114-118 URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/36_2019_ukr/20.pdf
5. Гук О.В., Жигалкевич Ж.М. Специфіка інвестування стартап проекту. *Електронний науково-практичний журнал «Інфраструктура ринку»*. 2019. Випуск 35. С. 188-191. URL:http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/35_2019_ukr/30.pdf
6. Гук О.В., Манаєнко І.М. Венчурне інвестування стартап проекту на різних етапах його розвитку. *Електронний фаховий науково-практичний журнал «Інфраструктура ринку»*. Випуск 29, 2019 р. С. 151-156. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/29_2019_ukr/24.pdf
7. Гук О.В., Мохонько Г.А. Інвестування стартап проектів в Україні та закордоном. *Економічний вісник НТУУ «КПІ»*. Збірник наукових праць. – Київ: Національний університет України «Київський політехнічний інститут», 2020, № 17. URL: <http://ev.fmm.kpi.ua/article/view/216385>
8. Погодіна Т.В. Інвестиційний менеджмент. Підручник. К. 2017. 311 с.

Допоміжна література

1. Інвестиційна привабливість підприємства: колект. монографія / за заг. ред. Т. Є. Андреевої. – Харків : Панов А. М., 2016. – 89 с. б.Коваленко В. В. Фінансові ризики та шляхи їх мінімізації: Правовий аспект: Монографія/ В. В. Коваленко, А. Т. Ковальчук. К.: Знання, 2011. 319 с.

2. Корнеєва Ю.В. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Вид-во: Центр навчальної літератури. 2020. 620 с.
3. Прохорова В. В. Проценко В.М., Чобіток В.І. Формування конкурентної стратегії підприємств на засадах інноваційно-спрямованого інвестування: монографія. Херсон: Гринь Д. С. [вид.], 2016. – 287 с.
4. Формування та використання інвестиційних портфелів підприємства: методологія та інструментарій: монографія / Кузьмін О. Є. [та ін.]. – Львів: Центр Європи. 2017. – 189 с.

Інформаційні ресурси

1. Державна служба статистики України: офіційний вебсайт. URL: www.ukrstat.gov.ua
2. The Global Innovation Index. URL: <https://www.globalinnovationindex.org/Home>
3. Державний сайт Державного агентства України з інвестицій та інновацій. URL: <http://www.in.gov.ua>.
4. Закони і кодекси України. URL: <http://ukrlaws.narod.ru>.

Дані літературні джерела знаходяться в бібліотеці НТУУ «КПІ ім. Ігоря Сікорського» та в Інтернеті. Студенту необхідно ознайомитися із базовою та додатковою літературою з метою підготовки завдань із самостійної роботи (певних теоретичних питань), інформаційні ресурси необхідні для виконання самостійних завдань на практичних заняттях.

Навчальний контент

5. Методика опанування навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Тиждень	Найменування розділів, тем	Розподіл за видами занять				Види навчальної діяльності
		Всього	Лекції	Практичні	СРС	
1	Тема 1. Сутність інвестицій та тенденції інвестування в Україні	11	2	1	8	Тестування, робота в малих групах
2	Тема 2. Венчурна діяльність як альтернативне джерело фінансування	12	2	2	8	Тестування, дискусія
3	Тема 3. Управління інвестиційною діяльністю	12	2	1	9	Тестування, розв'язання задач
4	Тема 4. Планування інвестування інноваційної діяльності та технологічна готовність економіки України у міжнародних порівняннях	12	2	2	8	Тестування, кейсові завдання
5	Тема 5. Стратегія розвитку Індустрії 4.0 та Програма «Горизонт-Європа»	13	2	2	9	Індивідуальне завдання
6	Тема 6. Фінансові, реальні та інноваційні інвестиції	12	2	2	8	Презентація, дискусія
7	Тема 7. Інвестиційна стратегія підприємства та прийняття інвестиційних рішень	12	2	1	9	Дискусія, тестування
8	Тема 8. Аналіз інвестиційної привабливості	12	2	2	8	Тестування, розв'язання задач
9	Тема 9. Оцінювання ефективності інвестиційної діяльності	12	2	1	9	Дискусія, розв'язання задач
	Модульна контрольна робота	4		2	2	МКР
	Залік	8		2	6	
	Всього годин	120	18	18	84	

Лекція 1. Сутність інвестицій та тенденції інвестування в Україні

Сутність поняття та види інвестицій, напрями та функції інвестиційного менеджменту. Генеза теорій інвестицій. Особливості здійснення інвестиційної діяльності в сучасних умовах економічного розвитку. Суб'єкти та об'єкти інвестиційного процесу. Методичний підхід до організації інвестиційної діяльності підприємства. Класифікація інвестиційних інструментів. Сутність понять прями та капітальні інвестиції. Основні тенденції розвитку інвестування. Структура та учасники інвестиційного процесу. Прямі інвестиції в Україну та з України. Основні країни інвестори в Україну. Фактори інвестиційної привабливості України. Капітальні інвестиції промислових підприємств. Пріоритетні напрями іноземних капіталовкладень в Україні.

Лекція 2. Венчурна діяльність як альтернативне джерело фінансування

Венчурне інвестування як альтернативне джерело фінансування. Венчурні інвестиції в Україні та США. Джерела фінансування венчурного капіталу в Європі. Структура портфеля венчурного капіталіста у розрізі періодів венчурного фінансування.

Лекція 3. Управління інвестиційною діяльністю

Інвестування інноваційного підприємства. Механізми фінансування НДДКР. Ринок інноваційного інвестування та управління інвестиційною діяльністю. Класифікація проєктів інвестування. Основні заходи щодо управління інвестиційною діяльністю.

Лекція 4. Планування інвестування інноваційної діяльності та технологічна готовність економіки України у міжнародних порівняннях

Підходи до планування інвестування інноваційної діяльності. Вплив глобалізації на інвестування інноваційної діяльності. Рейтинг інноваційної активності країн за глобальним індексом інновацій. Ефективні моделі інвестування інновацій. Роль держави у формуванні ефективною національною інноваційною системи.

Лекція 5. Стратегія розвитку 4.0 та Програма «Горизонт-Європа»

Основні поняття цифрової економіки. Проблеми, які перешкоджають розвитку в Україні цифрових трендів та трансформації української економіки в цифрову. Принципи цифровізації та типи цифрових економік. Ключові цифрові тренди. Проєкти цифрової трансформації в Україні. Основні інструменти та характеристики Європейської Ради інновацій, особливості управління. Критерії оцінки проєктної заявки та очікувані результати EIC Pathfinder Open.

Лекція 6. Фінансові, реальні та інноваційні інвестиції

Форми інвестування. Сутність понять фінансових, реальних та інноваційних інвестицій. Склад, структура та класифікація реальних інвестицій. Інвестиції в основний та оборотний капітал. Склад, структура та класифікація фінансових інвестицій. Портфельні та стратегічні інвестиції. Зміст і призначення інвестиційних проєктів. Статичні та динамічні методи оцінки економічної ефективності інвестиційних проєктів. Інноваційні інвестиції в системі класифікації інвестицій.

Лекція 7. Інвестиційна стратегія підприємства та прийняття інвестиційних рішень

Особливості формування та розроблення інвестиційної стратегії. Сучасні уявлення про роль інвестиційної стратегії підприємства. Стратегічні напрями та вибір форм інвестування. Інвестиційна стратегія розвитку. Особливості прийняття стратегічних рішень та формування інвестиційного портфелю. Інвестиційне рішення в стратегічному управлінні.

Лекція 8. Аналіз інвестиційної привабливості

Поняття інвестиційної привабливості підприємства. Методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства. Формування та оцінка привабливості країни та регіону.

Лекція 9. Оцінювання ефективності інвестиційної діяльності

Грошові потоки інвестиційних проєктів. Обґрунтування доцільності інвестиційного проєкту. Види оцінки ефективності інвестицій. Аналіз економічної ефективності реальних інвестицій.

Практичні заняття

Практичне заняття 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності та інвестицій: поняття, категорії, суб'єкти та об'єкти інвестиційного процесу

Практичне заняття 2. Особливості венчурного інвестування. Дискусії, обговорення завдань в малих групах.

Практичне заняття 3. Управління інвестиційною діяльністю. Тестування, розв'язання задач.

Практичне заняття 4. Планування інвестування інноваційної діяльності. Опитування, кейсові завдання, написання експрес-контролю.

Практичне заняття 5. Стратегія розвитку Індустрії 4.0 та Програма «Горизонт-Європа». Опитування, індивідуальне завдання.

Практичне заняття 6. Склад, структура та класифікація фінансових, реальних та інноваційних інвестицій. Дискусія, кейс метод, презентація.

Практичне заняття 7. Парадигма інвестиційної стратегії. Аналітичні завдання, написання експрес-контролю.

Практичне заняття 8. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства. Написання модульної контрольної роботи.

Практичне заняття 9. Оцінювання ефективності інвестиційної діяльності. Залік.

6. Самостійна робота студента/аспіранта

Планом передбачено 84 години самостійної роботи студентів (СРС). На самостійну роботу студентів виноситься опрацювання та осмислення інформації з лекційних занять, підготовка до практичних занять, самостійне виконання аналітичних та аналітично-розрахункових завдань для тренінгу практичних навичок, підготовка до виконання модульної контрольної роботи та складання семестрового контролю

Назви тем і питань, що виноситься на самостійне опрацювання:

№ з/п	Назви тем і питань, що виноситься на самостійне опрацювання	Кількість годин СРС
1	Тема 1. Сутність інвестицій та тенденції інвестування в Україні Завдання на СРС Методичний підхід до організації інвестиційної діяльності	8
2	Тема 2. Венчурна діяльність як альтернативне джерело фінансування Завдання на СРС Структура портфеля венчурного капіталіста у розрізі періодів венчурного фінансування	8
3	Тема 3. Управління інвестиційною діяльністю. Тестування, розв'язання задач Завдання на СРС Основні заходи щодо управління інвестиційною діяльністю.	9
4	Тема 4. Планування інвестиційної діяльності. Тестування, розв'язання задач Завдання на СРС Ефективні моделі інвестування.	8
5	Тема 5. Стратегія розвитку Індустрії 4.0 та Програма «Горизонт-Європа». Завдання на СРС Проекти цифрової трансформації в Україні	9
6	Тема 6. Фінансові, реальні та інноваційні інвестиції Завдання на СРС Статичні та динамічні методи оцінки економічної ефективності інвестиційних проектів	8
7	Тема 7. Інвестиційна стратегія підприємства Завдання на СРС Прийняття стратегічних інвестиційних рішень	9
8	Тема 8. Аналіз інвестиційної привабливості підприємства Завдання на СРС Формування та оцінка привабливості країни та регіону.	8
9	Тема 9. Оцінювання ефективності інвестиційної діяльності Завдання на СРС Аналіз економічної ефективності реальних інвестицій	9

7. Політика навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Відвідування занять

Відвідування занять є вільним, бали за присутність на лекція та практичних заняттях не додаються. Втім, вагома частина рейтингу студента формується через активну участь у заходах на практичних заняттях, а саме у вирішенні задач, участі в обговоренні конкретних ситуацій, груповій та індивідуальній роботі, тестуванні. Тому пропуск практичного заняття не дає можливість отримати студенти бали у семестровий рейтинг.

Пропущені контрольні заходи

Якщо контрольні заходи пропущені з поважних причин (хвороба або вагомі життєві обставини), студенту надається можливість додатково скласти контрольне завдання протягом найближчого тижня. В разі порушення термінів і невиконання завдання з неповажних причин, студент не допускається до складання заліку в основну сесію.

Порушення термінів виконання завдань та заохочувальні бали

Ключовими заходами при викладанні дисципліни є ті, які формують семестровий рейтинг студента. Тому студенти мають своєчасно проходити тестування після завершення кожного розділу, розв'язувати задачі, писати модульну контрольну роботу.

Штрафних балів з дисципліни не передбачається.

Заохочувальні бали студент може отримати за поглиблене вивчення окремих тем курсу, що може бути представлене у вигляді наукових тез, наукової статті, презентації з тематики курсу тощо.

8. Види контролю та рейтингова система оцінювання результатів навчання (PCO)

Поточний контроль: експрес-контроль, опитування за темою заняття, МКР, вирішення кейсових завдань, розв'язок задач (має 30 балів)

Рейтингова оцінка студента складається з балів, які він отримує за такі види робіт:

Відповіді студента на практичних заняттях з лекційного матеріалу та розв'язання задач (має 30 балів, ваговий бал – 5, за кожну з шести відповідей протягом усіх практичних занять);

Відповіді за результатами опрацювання кейсів (має 24 балів, ваговий бал – 3, за участь у дискусії з кожного кейсу);

Виконання вправ для командної роботи (має 16 балів, ваговий бал 2 за участь у командній роботі з опрацювання вправи);

Календарний контроль: провадиться як моніторинг поточного стану виконання вимог силабусу у вигляді написання модульної контрольної роботи (має 30 балів).

Умовою позитивної першої атестації є отримання студентом на час атестації не менше 24 балів.

Умовою позитивної другої атестації – отримання не менше 36 балів.

Семестровий контроль: залік

Зі студентами, які мають рейтингову оцінку менше 60 балів, а також з тими студентами, хто бажає підвищити рейтингову оцінку, на останньому за розкладом занятті з дисципліни в семестрі проводиться семестровий контроль у вигляді залікової контрольної роботи. У такому разі попередній рейтинг здобувача скасовується, оцінка отримується за результатами залікової контрольної роботи.

Залікова контрольна робота оцінюється із 100 балів. Контрольне завдання цієї роботи складається з двох частин:

Тестові завдання (має 80 балів): належать до тестів закритої форми і передбачають декілька запропонованих відповідей, з яких обирається одна правильна. Розв'язання задач (має 20 балів): передбачає виконання завдання з аналітичним оцінюванням та розрахунками.

Максимальна залікова оцінка – 100 балів.

Загальні рейтингові бали

Максимальний бал за курс – 100 балів

Таблиця відповідності рейтингових балів оцінкам за університетською шкалою:

<i>Кількість балів</i>	<i>Оцінка</i>
100-95	Відмінно
94-85	Дуже добре
84-75	Добре
74-65	Задовільно
64-60	Достатньо
Менше 60	Незадовільно
Не виконані умови допуску	Не допущено

9. Додаткова інформація з дисципліни (освітнього компонента)

Перелік питань, які виносяться на семестровий контроль:

1. Сутність поняття інвестицій.
2. Види і функції інвестицій.
3. Генеза теорій інвестицій.
4. Здійснення інвестиційної діяльності в сучасних умовах.
5. Суб'єкти інвестиційного процесу.
6. Об'єкти інвестиційного процесу.
7. Організація інвестиційної діяльності підприємства.
8. Прямі та капітальні інвестиції.
9. Тенденції інвестування в Україні.
10. Учасники інвестиційного процесу.
11. Фактори інвестиційної привабливості України.
12. Пріоритетні напрями іноземних капіталовкладень в Україні.
13. Венчурне інвестування.
14. Джерела фінансування венчурного капіталу в Європі.
15. Венчурне інвестування в Україні.
16. Інвестиційна привабливість.
17. Методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства.
18. Форми інвестування.
19. Склад, структура та класифікація реальних інвестицій.
20. Склад, структура та класифікація фінансових інвестицій.
21. Основні поняття цифрової економіки.
22. Проблеми, які перешкоджають розвитку в Україні цифрових трендів.
23. Принципи цифровізації та типи цифрових економік.
24. Ключові цифрові тренди.
25. Основні інструменти та характеристики Європейської Ради інновацій
26. Прийняття стратегічних інвестиційних рішень, оцінка ефективності інвестиційних рішень.
27. Методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства.
28. Грошові потоки інвестиційних проєктів.
29. Обґрунтування доцільності інвестиційного проєкту.
30. Види оцінки ефективності інвестицій.

Можливість зарахування 1 сертифікату проходження онлайн курсів Coursera або Prometheus за відповідною тематикою (заздалегідь узгодженою із викладачем), участь у конкурсі стартапів Конкурсі стартапів Sikorsky Challenge, написання наукової статті, доповідь на конференції з публікацією тез – для отримання бонусних балів (але не більше 10 балів).

Викладення дисципліни може відбуватись у дистанційній формі в разі введення карантинних обмежень на території університету.

Робочу програму навчальної дисципліни (силабус):

Складено доценткою кафедри менеджменту, к.е.н., доц., Гук О.В.

Ухвалено кафедрою менеджменту (протокол № 17 від 08.06.2021)

Погоджено Методичною комісією ФММ (протокол № 10 від 15.06.2021)