

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
Харківський національний автомобільно-дорожній університет

Група ЗЕП

**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Перший проректор з НПП

професор \_\_\_\_\_ С. Я. Ходирєв

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ року

**РОБОЧА ПРОГРАМА**

<b>навчальної дисципліни</b>	<u>Інвестиції</u> (назва навчальної дисципліни згідно освітньої програми)
<b>підготовки</b>	<u>бакалавр</u> _____ (назва освітньо-кваліфікаційного рівня)
<b>в галузі знань</b>	<u>05 Соціальні та поведінкові науки</u> (шифр і назва галузі знань)
<b>спеціальності</b>	<u>051 Економіка</u> (шифр і назва спеціальності)
<b>за освітньою програмою<sup>1</sup></b>	<u>Економіка</u> (назва освітньо-професійної (освітньо-наукової) програми)
<b>мова навчання</b>	<u>державна</u> (мова, на якій проводиться навчання за робочою програмою)

2019 рік

---

<sup>1</sup> якщо програма навчальної дисципліни розроблена для декількох освітніх програм за даною спеціальністю, то вказуються усі освітні програми

**1. Мета вивчення навчальної дисципліни** - забезпечити студентів теоретичними знаннями, вміннями і практичними навичками в галузі економічної оцінки інвестицій, необхідними для вибору економічно бажаних і ефективних інвестиційних рішень. У тому числі:

–вивчення принципів інвестиційного аналізу при розробці, реалізації та оцінці економічної ефективності інвестиційних проектів, спрямованих на розвиток підприємства;

–ознайомлення з законодавчими та нормативними документами, що регламентують інвестиційну діяльність;

–теоретичні знання з оцінки економічної ефективності інвестицій;

–набуття навичок аналізу показників інвестиційних проектів;

–прикладні знання за видами і методам економічної оцінки інвестицій;

–практичні навички з оцінки економічної ефективності інвестиційних проектів від введення інновацій, розширення виробництва тощо, ефективності будь-якого іншого вкладення грошових коштів;

навички самостійного використання рекомендованих методик і показників для оцінки економічної ефективності реальних інвестиційних проектів.

**2. Передумови для вивчення дисципліни:** «Економічна теорія», «Мікроекономіка», «Економіка підприємства».

### **3. Опис навчальної дисципліни**

Найменування показників	Характеристика навчальної дисципліни	
	денна форма навчання	заочна (дистанційна) форма навчання
Кількість кредитів - 4 Кількість годин - 120	вибіркова (обов'язкова, вибіркова)	
Семестр викладання дисципліни	5 (номер семестру)	6 (номер семестру)
Вид контролю:	залік (залік, екзамен)	
<b>Розподіл часу:</b>		
- лекції (годин)	16	12
- лабораторні роботи (годин)	-	-
- практичні заняття (годин)	16	8
- самостійна робота студентів (годин)	100	100
- курсовий проект (годин)	-	-
- курсова робота (годин)	-	-
- РГР (контрольна робота)	-	-
- підготовка та складання екзамену (годин)	-	-

### **4. Очікувані результати навчання з дисципліни**

По завершенні вивчення дисципліни студенти повинні:

**знати:**

– принципи оцінки економічної ефективності інвестицій, необхідні для вибору економічно бажаних і ефективних інвестиційних рішень;

- теоретичні аспекти, базові поняття та зміст основних категорій в області інвестиційного аналізу;
- поняття «інвестиційний проект» та зміст життєвого циклу інвестиційного проекту;
- законодавчі та нормативні акти, що регламентують інвестиційну діяльність;
- завдання, етапи, методи, показники і критерії, які використовуються при оцінці економічної ефективності інвестицій;
- зміст, послідовність процедур розрахунків економічної ефективності інвестиційних проектів.

**вміти:**

- оперувати основними поняттями сфери інвестиційний аналіз;
- розробляти інвестиційні проекти в сфері економіки і бізнесу з урахуванням нормативно-правових, ресурсних, адміністративних та інших обмежень і проводити їх оцінку;
- визначати перелік, структурний зміст вихідної техніко-економічної інформації, необхідної для виконання оціночних розрахунків економічних і соціально-економічних наслідків реалізації інвестиційних рішень;
- збирати вихідні дані, систематизувати інформацію, представляти інформацію в наочному вигляді (у вигляді таблиць і графіків), встановлювати достовірність інформації;
- встановлювати цілі проведених розрахунків, послідовність їх виконання і конкретизувати шукані результати, а також їх взаємозалежності;
- на основі типових методик і діючої нормативно-правової бази визначати перелік оціночних і критеріальних показників, здатних забезпечити отримання результатів, конкретизувати їх робочі формули і на їх основі розраховувати економічні та соціально-економічні наслідки реалізації інвестиційних рішень;
- аналізувати результати розрахунків і здійснювати вибір найбільш ефективних варіантів інвестиційних вкладень;
- використовувати інформаційні і комп'ютерні технології для оцінки ефективності інвестицій;
- самостійно і творчо використовувати теоретичні та практичні знання в процесі подальшого навчання і майбутньої професійної діяльності.

### 5. Критерії оцінювання результатів навчання

Оцінка в балах	Оцінка за шкалою ECTS		
	Оцінка за національною шкалою	Оцінка	Критерії
90-100	Відмінно	A	Теоретичний зміст курсу освоєний цілком, без прогалин, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом сформовані, усі передбачені програмою навчання навчальні завдання виконані, якість їхнього виконання оцінено числом балів, близьким до максимального
80-89	Добре	B	Теоретичний зміст курсу освоєний цілком, без прогалин, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом в основному сформовані, усі передбачені програмою навчання навчальні завдання виконані, якість виконання більшості з них оцінено числом балів, близьким до максимального
75-79		C	Теоретичний зміст курсу освоєний цілком, без прогалин, деякі практичні навички роботи з освоєним матеріалом сформовані недостатньо, усі передбачені програмою навчання навчальні завдання виконані, якість виконання жодного з них не оцінено мінімальним числом балів, деякі види завдань виконані з помилками
67-74	Задовільно	D	Теоретичний зміст курсу освоєний частково, але прогалини не носять істотного характеру, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом в основному сформовані, більшість передбачених програмою навчання навчальних завдань виконано, деякі з виконаних завдань, можливо, містять помилки
60-66		E	Теоретичний зміст курсу освоєний частково, деякі практичні навички роботи не сформовані, багато передбачених програмою навчання навчальних завдань не виконані, або якість виконання деяких з них оцінено числом балів, близьким до мінімального.
35-59	Незадовільно	FX	Теоретичний зміст курсу освоєний частково, необхідні практичні навички роботи не сформовані, більшість передбачених програм навчання навчальних завдань не виконано, або якість їхнього виконання оцінено числом балів, близьким до мінімального; при додатковій самостійній роботі над матеріалом курсу можливе підвищення якості виконання навчальних завдань (з можливістю повторного складання)
0-34	Неприйнятно	F	Теоретичний зміст курсу не освоєно, необхідні практичні навички роботи не сформовані, усі виконані навчальні завдання містять грубі помилки, додаткова самостійна робота над матеріалом курсу не приведе до якого-небудь значущого підвищення якості виконання навчальних завдань (з обов'язковим повторним курсом)

## 6. Засоби діагностики результатів навчання тестові завдання.

(п.2.5 листа МОН №1/9-434 від 09 липня 2018 року)

## 7. Розподіл дисципліни у годинах за формами організації освітнього процесу та видами навчальних занять<sup>2</sup>

Назва теми лекційного матеріалу	Кількість годин		Назва ПР, СРС	Кількість годин		Література
	очна	заочна		очна	заочна	
1	2	3	4	5	6	7
Тема 1 «Економічна сутність і види інвестицій»	2	2	ПР 1. «Економічна сутність і види інвестицій»	2	1	[1.1; 1.2; 1.3; 2.3; 3.1; 3.2]
			СРС 1. Економічна сутність, значення і види інвестицій.	14	14	
Тема 2 «Інвестиційна діяльність як основа економічного розвитку»	2	1	ПР 2. «Інвестиційна діяльність як основа економічного розвитку»	2	1	[1.1; 1.2; 1.3; 2.6; 2.7]
			СРС 2. Інвестиційний процес.	14	14	
Тема 3. «Інвестиційний проект: поняття, життєвий цикл проекту»	2	2	ПР 3 «Інвестиційний проект: поняття, життєвий цикл проекту»	2	2	[1.1; 1.2; 1.3; 2.1-2.8; 3.4]
			СРС 3. Інвестиційний проект.	20	20	
Тема 4. «Аналіз ефективності інвестицій»	2	2	ПР 4. «Аналіз ефективності інвестицій» (4 години)	4	1	[1.1; 1.2; 1.3; 2.9-2.15; 3.5]
			СРС 4. Критерії та методи оцінки інвестиційних проектів.	25	25	
Тема 5. «Формування і класифікація інвестиційного портфеля»	2	2	ПР 5. «Формування і класифікація інвестиційного портфеля»	2	1	[1.1; 1.2; 1.3; 2.15-2.20; 3.1]
			СРС 5. Інвестиційний портфель.	10	10	

<sup>2</sup> Якщо дисципліна викладається декілька семестрів, то теми розбивати посеместрово.

1	2	3	4	5	6	7
Тема 6. «Зміст інвестицій ного проекту»	2	2	ПР 6. «Зміст інвестиційного проекту»	2	1	[1.1; 1.2; 1.3; 2.5; 2.11; 2.13; 3.3]
			СРС 6. Інвестиційні якості цінних паперів.	10	10	
Тема 7. «Основні види портфель них стратегій»	4	1	ПР 7. «Основні види портфельних стратегій»	2	1	[1.1; 1.2; 1.3; 2.3; 2.5; 3.1; 3.2;3.4; 3.5]
			СРС 7. Інші види інвестиційної діяльності.	7	7	
Усього за семестр	16	12	ПР	16	8	
			СРС	100	100	
УСЬОГО за дисциплі ну	16	12		116	108	

**8. Орієнтовна тематика індивідуальних та/або групових занять<sup>3</sup> \_\_\_\_\_ - \_\_\_\_\_**  
(за наявності)

**9. Форми поточного та підсумкового контролю опитування, групове обговорення, контрольні роботи, залік.**

**10. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення ноутбук, проектор, Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint.**  
(за потреби)

**11. Рекомендовані джерела інформації**

**1. Базова література**

1.1 Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : підруч. для студ. вузів / Т. В. Майорова ; М-во освіти і науки України ; КНЕУ. – К. : Центр учеб. лит., 2009. – 470 с.

1.2 Кириченко О. А. Інвестування : підручник / О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. – К. : Знання, 2009. – 573 с. – (Вища освіта ХХІ століття).

1.3 Покатаєва К. П. Інвестиційна діяльність підприємств у глобальному середовищі: методичний інструментарій управління / К. П. Покатаєва ; М-во освіти і науки України, ХНАДУ. – Харків : ХНАДУ, 2009. – 168 с.

**2. Допоміжна література**

2.1 Альошин С. Ю. Науково-методичні підходи до оцінки стану інноваційного розвитку промислового підприємства / С. Ю. Альошин // Вісник економіки транспорту і промисловості. – 2014. – № 46. – С. 303–309.

2.2 Башун Д.В. Стратегія розвитку зовнішньоекономічних зв'язків України в питаннях інвестиційно-інноваційної політики: монографія / Д. В. Башун; Укр. акад. наук, Від-ня економіки і упр. – К.: Фенікс, 2012. – 126 с.

<sup>3</sup> Вказується орієнтовна тематика КП, КР, ргр, якщо вони передбачені навчальною програмою

- 2.3 Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 400 с.
- 2.4 Бланк І.А. Основи інвестиційного менеджмента / І.А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – К.: Эльга: Ника-Центр, 2014. – 672 с.
- 2.5 Герасимова С. В. Управління інвестиційною діяльністю акціонерних товариств : [моногр.] / С. В. Герасимова. — К. : Знання, 2006. – 407 с.
- 2.6 Гончаров А. Б. Інвестування : [Текст] / А. Б. Гончаров. – Харків : Інжек, 2004. – 240 с.
- 2.7 Гуткевич С. О. Інвестування: теорія і практика : [навч. посіб.] / С. О. Гуткевич. – 2-ге вид., доповн. – Полтава : АСМІ, 2011. – 260 с.
- 2.8 Гриценко Л.Л. Взаємодія держави і бізнесу в контексті реалізації державної інвестиційної політики: наук. монографія/ Л.Гриценко. – Суми: Університетська книга, 2016. – 327с.
- 2.9 Денисенко М.П. Основи інвестиційної діяльності: Підручник для ВНЗ / М.П. Денисенко. – К.: Алерта, 2015. – 338 с.
- 2.10 Другов О. О. Фінансова система інвестиційного забезпечення регіонального розвитку економіки : монографія / О. О. Другов. – Львів : ЛБІ НБУ, 2007. – 155 с.
- 2.11 Загородній А.Г., Стадницький Ю.І. Менеджмент реальних інвестицій: Навч. посіб. – К.: Знання, 2010. – 209 с.
- 2.12 Інвестування: Навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц. / Пересада А.А., Смірнова О.О., Онікієнко С.В. – К.: КНЕУ, 2011. – 251 с.
- 2.13 Кириченко О. А. Інвестування : [підруч.] / О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. – К. : Знання, 2009. – 573 с.
- 2.14 Пересада А. А. Інвестиційний аналіз : навчально-методичний посібник для самост. вивч.дисц./ А. А. Пересада, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко; Мін-во освіти і науки України, КНЕУ. - К.: КНЕУ, 2003. –134 с.
- 2.15 Савчук А.В. Анализ эффективности инвестиционных проектов и экономических условий их реализации / А.В.Савчук; НАН Украины. – Одесса: ИПРЭИ, 2011. – 176 с.
- 2.16 Сержанов В.В. Формування державної інвестиційної політики розвитку національного господарства: [моногр.] / В.В. Сержанов. – К.: Національна академія управління, 2018 – 281 с.
- 2.17 Телишевська Л. І. Інвестиційний аналіз / Л. І. Телишевська, В. І. Успенко; Міністерство освіти і науки України, Харківський державний технічний університет будівництва та архітектури. - Х.: Бурун Книга, 2011. – 280 с.
- 2.18 Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: навчальний посібник для ВНЗ / О.О. Удалих; Макіїв. Економіко-гуманіт. ін-т. – К.: Центр навч. літ., 2016. – 292 с.
- 2.19 Федоренко В.Г., Гойко А.Ф. Інвестознавство: Підручник / За наук. ред. В.Г.Федоренка. – К.: МАУП, 2010. – 408 с.
- 2.20 Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. – К.: МАУП, 2016. – 128 с.

### 3. Інформаційні ресурси

3.1 Солопун Н.М. Тестові завдання по дисципліні «Інвестиції» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://files.khadi.kharkov.ua>.

3.2 Солопун Н.М. Методичні вказівки до практичних занять з дисципліни «Інвестиції» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://files.khadi.kharkov.ua>.

3.3 Солопун Н.М. Методичні вказівки до самостійної роботи з дисципліни «Інвестиції» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://files.khadi.kharkov.ua>.

3.4 Верба В.А. Проектний аналіз / В.А. Верба, О.А. Завгородніх. – К. КНЕУ, 2000. – 322 с. – Режим доступу: [http://shron1.chtyvo.org.ua/Boiarko\\_Iryna/Investytsiinyi\\_analiz.pdf](http://shron1.chtyvo.org.ua/Boiarko_Iryna/Investytsiinyi_analiz.pdf).

3.5 Єрохін С.А. Проблеми залучення іноземних інвестицій в економіку України // Глобальні та національні проблеми економіки. Електронне фахове видання Миколаївського національного університету ім. В.О. Сухомлинського – 2016. – №13. <http://global-national.in.ua/issue-13-2016>.

**Розроблено та внесено:** кафедрою економіки і підприємництва

(повне найменування кафедри)

**Розробник (и) програми:** доцент, к.е.н., доцент \_\_\_\_\_ Солопун Н.М.  
(посада, наук. ступінь, вчене звання), (підпис) (ПІБ розробників)

Обговорено та рекомендовано до затвердження на засіданні кафедри  
Протокол № 1 від «30» серпня 2019р.

(номер)

(та дата протоколу)

**Завідувач кафедри** к.е.н., доцент \_\_\_\_\_ В.К. Бабайлов  
(науковий ступінь, вчене звання) (підпис) (ПІБ завідувача кафедри)

### Погоджено

**Декан факультету управління та бізнесу**

(повна назва факультету, де читається дисципліна)

д.е.н., професор \_\_\_\_\_ І.А. Дмитрієв  
(наук. ступінь, вчене звання) (підпис) (ПІБ декана)

«  » \_\_\_\_\_ 20   року  
(день) (місяць) (рік)

© \_\_\_\_\_, 2019 рік

© \_\_\_\_\_, 2024 рік

### Примітки:

Робоча програма навчальної дисципліни розробляється відповідною кафедрою у 2-х екземплярах на 5 років і затверджується до 30 серпня: 1 екземпляр – у навчальний відділ; 2-екземпляр залишається на кафедрі.

*Форма в редакції ХНАДУ відповідно до листа МОН України за №1/9-434 від 09 липня 2018 року затверджена  
Методичною радою ХНАДУ 26 вересня 2018 року протокол №1*