

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ, МОЛОДІ ТА СПОРТУ УКРАЇНИ  
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АВТОМОБІЛЬНО-ДОРОЖНІЙ  
УНІВЕРСИТЕТ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Заступник ректора ХНАДУ

проф. \_\_\_\_\_ І.П. Гладкий

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2012р.

**ПАКЕТ**  
**ЗАСОБІВ ДІАГНОСТУВАННЯ**  
**РІВНЯ ПІДГОТОВКИ ФАХІВЦІВ**  
**з дисципліни «Інвестування»**

(за вимогами кредитно-модульної системи навчання)

**Галузь знань –** 0305 «Економіка та підприємництво»

**Спеціальність –** 7.03050301 «Міжнародна економіка»

Пакет засобів діагностування складений к.е.н., доцентом кафедри міжнародної економіки Лантухом Ігорем Валерійовичем, к.е.н., асистентом кафедри міжнародної економіки Попковою Ксенією Олексіївною.

Рецензент

доцент кафедри міжнародної економіки  
кандидат економічних наук, доцент

Д.У. Бікулова

Пакет засобів діагностування розглянутий та ухвалений на засіданні кафедри міжнародної економіки  
(протокол № 10/149 від «22» грудня 2011 року)

Завідувач кафедри

доктор економічних наук, професор  
(протокол № 10/149 від «22» грудня 2012 року)

Д.В. Бабич

Схвалено Радою (методичною комісією) факультету управління та бізнесу  
(протокол № \_\_\_\_\_ від «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2011р.)

Голова Ради (методичної комісії)  
факультету Управління та бізнесу  
доктор економічних наук, професор

І.А. Дмитрієв

## СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ (СИСТЕМНИЙ ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ)

### 1 Опис навчальної дисципліни «Інвестування»

Характеристика обсягів підготовки	Характеристика лекційного потоку	Характеристика навчального процесу
<p>Загальний обсяг – 2 кредита Усього годин – 72 год. Усього змістових модулів – 12 Усього блоків змістових модулів – 2 Усього залікових модулів – 2. Один змістовий модуль – 3-7 год. Один заліковий модуль – 36 год. Усього аудиторних годин на тиждень – 3 (лекцій – 1 год., практичних занять – 2 год.).</p>	<p>Галузь знань – 0305 «Економіка та підприємництво».</p> <p>Напрямок підготовки – 6.030503 «Міжнародна економіка».</p> <p>Освітньо-кваліфікаційний рівень – бакалавр.</p> <p>Кількість навчальних груп у потоці – 2. Лектор, відповідальний за курс – доцент Лантух Ігор Валерійович; асистент Попкова Ксенія Олексіївна</p>	<p>Навчальна дисципліна – вибіркова Рік підготовки – 3. Семестр навчання – 6. Кількість годин: лекцій – 18, лабораторних занять – 36, самостійних робіт студентів (СРС) – 18, індивідуальна робота (консультації) – 4. Модульний контроль (види контролю: тестові завдання,). Підсумковий контроль: підсумковий модульний контроль.</p>

## 2 Основні терміни, поняття та їх визначення

У збірці використано терміни, подані у Законах України «Про вищу освіту» від 17.01.02р. № 2984-111 та «Про інноваційну діяльність» від 04.07.02 р. № 40-У, Державному класифікаторі професій ДК 003-95, Комплексі нормативних документів для розробки складових системи стандартів вищої освіти (додаток № 1 до наказу МОН України від 31.07.98 р. № 285 зі змінами та доповненнями, що введені розпорядженням МОН України від 05.03.01 р. № 28-р):

– *кредитно-модульна система організації навчального процесу* – це модель організації навчального процесу, яка ґрунтується на поєднанні модульних технологій навчання та залікових освітніх одиниць (залікових кредитів);

– *заліковий кредит* – це одиниця виміру навчального навантаження, необхідного для засвоєння змістових модулів або блоку змістових модулів;

– *модуль* – це задокументована завершена частина освітньо-професійної програми (навчальної дисципліни, практики, державної атестації), що реалізується відповідними формами навчального процесу;

– *змістовий модуль* – це система навчальних елементів, що поєднана за ознакою відповідності певному навчальному об'єкту;

– *заліковий модуль* (блок змістових модулів) – це задокументована завершена система змістових модулів освітньо-професійної програми (навчальної дисципліни, практики, державної атестації), що реалізується відповідними формами навчального процесу;

– *обсяг модуля* – це навчальне навантаження студента з даного модуля в кредитах, що включають аудиторну і самостійну роботу.

## 3 Загальні положення

Навчальна дисципліна розбивається на змістові модулі. У кожному модулі визначається тематика й обсяг лекцій, семінарських і практичних занять і самостійної роботи студентів, види контролю. За заліковими модулями розробляються пакети контрольних завдань, що містять перелік теоретичних питань і практичні завдання.

## 4 Модульний контроль

Система оцінки знань студентів за окремий заліковий модуль складається у балах рейтингу згідно таблиці 1.

**Система оцінки знань студентів і шкала оцінки  
(за кожний заліковий модуль)**

За шкалою ECTS	За національною шкалою	За шкалою навчального закладу
A	Відмінно	90 – 100
B	Добре	80 – 89
C	Добре	75 – 79
D	Задовільно	67 – 74
E	Задовільно	60 – 66
FX	Незадовільно з можливістю повторного складання	35 – 59
F	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	1 – 34

### 5 Підсумковий контроль

Згідно наказу Міністерства освіти і науки України від 30.12.05 р. № 774, підсумкова оцінка  $Q$  знань з навчальної дисципліни визначається як середньозважена результатів засвоєння окремих залікових модулів, тобто

$$Q = a_1 B_1 + a_2 B_2 + \dots + a_n B_n - \text{середньозважена оцінка знань};$$

де  $a_1, a_2, \dots, a_n$  – коефіцієнти вагомості відповідних залікових модулів;

$$a_n = \frac{T_{3Mn}}{T_D};$$

$T_{3Mn}$  – обсяг відповідних залікових модулів, у годинах;

$T_D$  – обсяг навчальної дисципліни, у годинах;

$n$  – кількість залікових модулів;

$$a_1 + a_2 + \dots + a_n = 1.$$

## 6 Приклад оформлення результатів тестування

Результати тестування студент, не переписуючи самих тестових завдань, оформляє на окремому аркуші за такою формою:

Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України  
Харківський національний автомобільно-дорожній університет  
Факультет управління та бізнесу  
Кафедра міжнародної економіки  
Навчальна дисципліна: «Інвестування»  
Проміжний тестовий контроль № 1 (максимальна оцінка – 100 балів)  
Дата проведення контролю \_\_\_\_\_  
ПІБ студента \_\_\_\_\_  
Група \_\_\_\_\_

Завдання частини 1 до залікового модуля 1

- це всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницького й іншого видів діяльності, в результаті якої створюється прибуток (доход) чи досягається соціальний ефект.
- це сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій.

...

Завдання частини 2 до залікового модуля 1

- кредитно-фінансових інститутів
- у певній кількості.

...

Завдання частини 3 до залікового модуля 1

- так
- ні

...

Завдання частини 4 до залікового модуля 1

- А. 1, 5, 8  
Б. 3, 7

...

Завдання частини 5 до залікового модуля 1

- Б
- А

...

## 7 Завдання до залікових модулів

### 7.1 Заліковий модуль 1 (за змістовими модулями 1,2,3,4,5)

Змістовий модуль (тема) 1 . Методологічні основи інвестування  
 Змістовий модуль (тема) 2. Методологічні основи інвестування  
 Змістовий модуль (тема) 3. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності  
 Змістовий модуль (тема) 4 Інвестиції в засоби виробництва  
 Змістовий модуль (тема) 5. Суб'єкти й об'єкти інвестиційної діяльності

Частина 1 (20 балів, кожна вірна відповідь оцінюється у 5 балів)

*Умови виконання завдання:* дати визначення понять чи короткі відповіді на запитання

1. Що таке інвестиції?
2. Що таке інвестиційна діяльність?
3. Хто належить до учасників інвестиційної діяльності.
4. Відокремте основні класифікаційні ознаки інвестицій.
5. Що таке фінансові інвестиції?
6. Хто належить до інвесторів?
7. Що таке інвестиційний цикл?
8. Дайте визначення терміну «іноземні інвестиції»
9. Що належить до об'єктів інвестування?
10. Хто належить до суб'єктів інвестування.

Частина 2 (20 балів, кожна вірна відповідь оцінюється у 5 балів)

*Умови виконання завдання:* вставити пропущені слова, вирази, числа

1. Інвестиційні компанії – це відносно нова форма \_\_\_\_\_, що активно почали розвиватися в західних країнах у повоєнні роки
2. Інвестиційні компанії відкритого типу, які називаються взаємними фондами, випускають свої акції
3. Капітальні вкладення – інвестиції в основний капітал (основні засоби), у тому числі
4. Інвестиції класифікуються на:
5. Суб'єктаи інвестиційної діяльності можуть бути:
6. В залежності від форм власності інвестиції класифікуються на:
7. В залежності від періоду інвестування, інвестиції класифікуються на:
8. Модернізація являє собою інвестиційну операцію, яка пов'язана з удосконаленням і приведенням \_\_\_\_\_ у стан, що відповідає сучасному рівню здійснення технологічних процесів, шляхом конструктивних змін основного парку машин, механізмів і устаткування, які використовуються підприємством у процесі операційної діяльності.

9. Інвестиційний ринок – це ринок \_\_\_\_\_ у всіх його формах.
10. Інвестування приросту запасів матеріальних оборотних активів інвестиційна операція, спрямована на \_\_\_\_\_, що забезпечує необхідну пропорційність (збалансованість) у розвитку позаоборотних та оборотних операційних активів у результаті здійснення інвестиційної діяльності.

Частина 3 (20 балів, кожна вірна відповідь оцінюється у 5 балів)

*Умови виконання завдання: визначити, чи згодні Ви з наведеними твердженнями?*

1. Діяльність інвестиційних фондів та інвестиційних компаній не повинна контролювати незалежний аудитор чи аудиторська фірма.
2. Статут інвестиційного фонду повинен становити не менше 2000 мінімальних заробітних плат, встановлених на момент його реєстрації.
3. Поява в Україні інвестиційних фондів та інвестиційних компаній була пов'язана, головним чином, із приватизацією.
4. Основою пасивних операцій інвестиційних компаній є залучені грошові кошти від реалізації власних цінних паперів, акціонерний капітал, резервний фонд, нерухомість компанії.
5. Регіональна економічна політика не має органічно поєднувати загальнодержавні й місцеві інтереси.
6. Вибір конкретних форм реального інвестування підприємства визначається задачами диверсифікації його діяльності, можливостями впровадження нових ресурсо- і трудозберігаючих технологій.
7. Придбання цілісних майнових комплексів являє собою інвестиційну операцію великих підприємств.
8. У макроекономічному масштабі сьгоднішній добробут не є результатом вчорашніх інвестицій.
9. У стані економічної кризи інвестиції в першу чергу необхідні для стабілізації економіки, її пожвавлення та піднесення.
10. При здійсненні портфельних інвестицій інвестор не збільшує свій фінансовий капітал.

Частина 4 (20 балів, кожна вірна відповідь оцінюється в 4 бали)

*Умови виконання завдання: визначити, які показники групи II відповідають показнику групи I?*



Група I		Група II	
A	Форми реального інвестування	1	Інвестиції на розвиток
Б	Інвестиції підприємства	2	Модернізація
В	Інвестиційний клімат країни	3	Портфельні інвестиції
		4	Реконструкція
		5	Інвестиційний потенціал

Частина 5 (20 балів, кожна вірна відповідь оцінюється у 5 балів)

Умови виконання завдання: обрати правильну відповідь

1. Ключові проблеми регіональної політики та її завдання полягають у:
  - а) відсутності умов активного залучення населення до соціально-економічних реформ;
  - б) загостренні нерівності умов соціально-економічного життя;
  - в) відсутності мотивів і стимулів до ефективного використання регіонами їх потенціалу;
  - г) усі відповіді вірні.
2. За характером участі інвестиції класифікуються на:
  - а) прямі;
  - б) спільні;
  - в) непрямі;
  - г) державні.
3. Технологічна структура інвестицій включає:
  - а) будівельно-монтажні роботи;
  - б) розширення виробництва;
  - в) реконструкцію;
  - г) нове будівництво.
4. До основних форм реального інвестування не належать:
  - а) модернізація;
  - б) нове будівництво;
  - в) розширення виробництва;
  - г) реконструкція.
5. До основних суб'єктів інвестиційної діяльності належать:
  - а) держава;
  - б) кредитно-фінансові установи;
  - в) підприємства.
6. До фінансово-кредитних систем належать:
  - а) держава;
  - б) підприємства;
  - в) банки;
  - г) лізингові компанії.
7. До складу інвестиційного ринку України входять:
  - а) комерційні підприємства;

- б) ринок фінансових інструментів;
  - в) держава;
  - г) соціальні служби.
8. До основних видів інвестиційних структур належать:
- а) реальна;
  - б) фінансова;
  - в) портфельна;
  - г) усі відповіді вірні.
9. За формами власності інвестиції класифікуються на:
- а) реальні;
  - б) фінансові;
  - в) прямі;
  - г) спільні.
10. За об'єктами вкладення інвестиції класифікуються на:
- а) фінансові;
  - б) державні;
  - в) спільні;
  - г) непрямі.

## **7.2 Заліковий модуль 2**

**(за змістовими модулями 7,8,9,10,11)**

- Змістовий модуль (тема) 7. Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності
- Змістовий модуль (тема) 8. . Інвестиційні проекти. Обґрунтування доцільності інвестування.
- Змістовий модуль (тема) 9. Фінансові інвестиції.
- Змістовий модуль (тема) 10. Інноваційна форма інвестицій.
- Змістовий модуль (тема) 11. Залучення іноземного капіталу

Частина 1 (25 балів, кожна вірна відповідь оцінюється у 5 балів)

*Умови виконання завдання: дати визначення понять  
чи короткі відповіді на запитання*

1. Дайте визначення терміну «інвестиційний проект».
2. Інвестиційні проекти класифікуються на:
3. Що таке бізнес план?
4. Які показники характеризують ефективність інвестування.
5. Інвестиційні проекти класифікуються на:
6. До ризиків інвестиційної діяльності належать:
7. До основних етапів складання бізнес- плану належать:
8. Ризик інвестиційної діяльності – це..
9. Формування оптимальної структури інвестиційного портфеля – це:
10. Дайте визначення терміну «фінансові інвестиції».

Частина 2 (25 балів, кожна вірна відповідь оцінюється у 5 балів)  
 Умови виконання завдання: вставити пропущені слова, вирази, числа

1. Інвестиційний цикл складається з трьох основних періодів:
2. Ряд повторюваних інвестиційних циклів – це.
3. Головним недоліком діяльності українських банків з погляду інвесторів є
4. Основними документами, що забезпечують реалізацію конкретного реального інвестиційного проекту, є
5. Джерелом приросту капіталу та рушійним мотивом інвестицій є
6. Джерела формування інвестиційних ресурсів поділяються на три основні групи:
7. Підготовка реальних інвестиційних проектів вимагає попередньої розробки
8. Термін окупності інвестиційного проекту – це період часу від моменту початку реалізації проекту до того моменту експлуатації об'єкта, у який
9. У разі рівномірного надходження доходів за періодами термін окупності проекту обчислюється як частка від ділення
10. Чистий дохід від реалізації проекту складається з
11. Чистий дисконтований дохід обчислюється як
12. Індекс прибутковості обчислюється як
13. Внутрішня норма доходності інвестицій – це значення коефіцієнта дисконтування, за якого досягається
14. Чим вище значення внутрішньої норми доходності і більше різниця між її значенням і обраною ставкою дисконту, тим більший

Умови виконання завдання :

Частина 3 (25 балів, кожна вірна відповідь оцінюється в 5 балів)

Умови виконання завдання: визначити, які показники групи II відповідають показникам групи I?

Група I		Група II	
A	Підготовка бізнес-планів реальних інвестиційних проектів	1	Етап 1
Б	Аналіз стану реального інвестування в попередньому періоді	2	Етап 2
В	Оцінка ефективності окремих реальних інвестиційних проектів	3	Етап 3
Г	Визначення загального обсягу реального інвестування в майбутньому періоді	4	Етап 4
Д	Забезпечення реалізації окремих інвестиційних проектів та інвестиційних програм	5	Етап 5

Частина 4 (25 балів, кожна вірна відповідь оцінюється у 5 балів)

*Умови виконання завдання:* визначити, чи згодні Ви з наведеними твердженнями?

1. Поняття «інвестиції» і «капітальні вкладення» є синонімами.
2. Світовий досвід свідчить, що обсяг прямих іноземних інвестицій не повинен перевищувати 6,0 % від ВВП.
3. Згідно з чинним законодавством України вітчизняний іноземний інвестор має пільги порівняно з вітчизняним.
4. Обіг і «праця» вітчизняного капіталу у тіньовому секторі, а також збереження його поза національною банківською системою є приваблюючим фактором для залучення іноземних інвесторів.
5. У світовій економіці існує правило: обсяг іноземних інвестицій ніколи не випереджає обсягів вітчизняних.
6. Інвестиційні компанії закритого типу можуть здійснювати додаткову емісію своїх акцій.
7. Інвестиційні компанії відкритого типу можуть здійснювати додаткову емісію своїх акцій.
8. З двох різних інвестиційних проектів значення індексу прибутковості завжди буде більше у того проекту, в якого більше значення чистого дисконтованого доходу.
9. З двох різних інвестиційних проектів значення індексу прибутковості завжди буде менше у того проекту, в якого менше значення чистого дисконтованого доходу.

## **8 Методичне забезпечення**

Навчально-методичні матеріали (навчальна програма дисципліни, завдання до практичних занять, списки рекомендованої літератури, матеріали для самостійної роботи студентів), що представлені на кафедрі.

Навчально-методичні матеріали (навчальні посібники, навчальна програма дисципліни, плани семінарських занять, методичні вказівки до практичних занять та самостійної роботи студентів, списки рекомендованої літератури), що представлені на кафедрі.

Матеріали кафедри міжнародної економіки з дисципліни на освітньому порталі ХНАДУ (<http://portal.khadi.kharkov.ua>) та сайті дистанційного навчання ХНАДУ (<http://dl.khadi.kharkov.ua>).

## **9 Література, що рекомендована для самостійної роботи студентів (залікові модулі 1,2)**

1. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент.- Киев.:МП „ИТЕМ ЛТД”, 1995.- 448с.
2. Гапоненко Н. Инновации и инновационная политика на этапе перехода к новому технологическому порядку // Вопросы экономики. 1997. № 9.

3. Завлин П.Н., Ипатов А.А., Кулагин А.С. Инновационная деятельность в условиях рынка. СПб: Наука 1994.
4. Анализ эффективности инвестиционных проектов. Цвиркун А.Д., Акинфиев А.Д. и др. (Препринт). М.: Институт проблем управления, 1994.
5. Микков У.Э. Оценка эффективности капитальных вложений (новые подходы). М.: Наука, 1991.
6. Шевчук В.Я., Рогожин П.С. Основи інвестиційної діяльності –К.: Генеза, 1997.- 384с.

Укладач:  
доцент кафедри  
міжнародної економіки

Лантух Ігор Валерійович

асистент кафедри  
міжнародної економіки

Попкова Ксенія Олексіївна