

Національний юридичний університет імені Ярослава Мудрого
Кафедра економічної теорії

СИЛАБУС

навчальної дисципліни

«ЕКОНОМІКА ТА ОРГАНІЗАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ»

Рівень вищої освіти – перший (бакалаврський) рівень
Ступінь вищої освіти – бакалавр
Галузь знань – 05 «Соціальні та поведінкові науки»
Спеціальність – 051 «Економіка»
Освітня програма / спеціалізація – «Бізнес-економіка»
Статус дисципліни – за вибором студента

Викладач – Овсієнко Ольга Вікторівна,
к.е.н., доцентка, доцентка кафедри
економічної теорії

12 червня 2020 р.

Харків – 2020

Силабус навчальної дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності» для студентів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти галузі знань 05 «Соціальні та поведінкові науки» спеціальності 051 «Економіка» спеціалізації «Бізнес-економіка» фінансово-правового факультету. Харків: Нац. юрид. ун-т ім. Ярослава Мудрого, 2020. 9 с.

Розробник

Овсієнко Ольга Вікторівна – доцентка кафедри економічної теорії,
кандидатка економічних наук, доцентка

Гарант освітньої програми

Шевченко Людмила Степанівна – завідувачка кафедри економічної теорії,
докторка економічних наук, професорка

Затверджено на засіданні кафедри економічної теорії
(протокол № 10 від 12 червня 2020 р.)

Завідувачка кафедри  Л. С. Шевченко

Дані про викладача

Назва навчальної дисципліни	Економіка та організація інвестиційної діяльності
Вид навчальної дисципліни	За вибором студента, належить до циклу навчальних дисциплін спеціальної фахової підготовки.
Викладач	Овсієнко Ольга Вікторівна, к.е.н., доцентка, доцентка кафедри економічної теорії НЮУ імені Ярослава Мудрого.
Контактний телефон	+38 057 704 92 58
E-mail	o.v.ovsiyenko@gmail.com , econom_theory@ukr.net
Консультації	Згідно з розкладом роботи кафедри.

Анотація навчальної дисципліни

Розкривається сутність та особливості організації інвестиційної діяльності. Вивчається специфіка інвестування у різні типи активів: реальні активи, у тому числі власний бізнес; цінні папери, товарні та фінансові ф'ючерси; нерухомість і землю; банківські депозитні вклади; валюту та дорогоцінні метали. Досліджуються технології підготовки інвестиційного проекту, формування та управління портфелем активів. Формуються навички з оцінки ефективності інвестицій, визначення та аналізу інвестиційних ризиків. Значна увага приділяється принципам роботи інститутів спільного інвестування, особливостям їх нормативно-правового регулювання.

Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета навчальної дисципліни – формування системи наукових поглядів на інвестиційну діяльність, набуття умінь і навичок щодо її організації.

Завдання:

- формування системи теоретичних знань щодо принципів інвестування та управління активами;
- оволодіння методами оцінки ефективності інвестицій;
- опанування науково-практичних підходів до аналізу та оцінки інвестиційних ризиків, розробки заходів з їх пом'якшення;
- формування здатності до підготовки інвестиційного проекту, визначення потреби в інвестиціях, здійснення структуризації капіталу;
- розвиток умінь організації інвестування у різні типи активів (цінні папери, землю, дорогоцінні метали, валюту, товарні та фінансові ф'ючерси тощо);
- набуття навичок із формування портфеля активів, управління ним;
- опанування способів залучення інвестицій у власний бізнес;
- набуття навичок оцінки податкових зобов'язань, які виникають унаслідок отримання доходів від інвестиційної діяльності;
- усвідомлення принципів роботи інститутів спільного інвестування, особливостей їх нормативно-правового регулювання.

Місце навчальної дисципліни у структурі освітньо-професійної програми.

Міждисциплінарні зв'язки

Пререквізити: «Мікроекономіка», «Макроекономіка», «Міжнародна економіка», «Фінансова система».

Кореквізити: «Економіка та фінанси підприємства», «Міжнародний бізнес».

Постреквізити: «Стратегії підприємства», «Інвестиційне право», «Бізнес-потенціал розвитку підприємства».

Очікувані результати навчання здобувача вищої освіти

У результаті засвоєння навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен демонструвати такі результати навчання:

- застосувати фундаментальні знання теорії інвестування для пояснення сутності інвестиційної діяльності, особливостей її організації;
- здійснити оцінку економічної ефективності інвестицій з подальшим обґрунтуванням найбільш доцільних напрямів і способів інвестування;
- визначити інвестиційні ризики та запропонувати заходи з їх пом'якшення;
- пояснити принципи та особливості інвестування у різні типи активів, у тому числі власний бізнес, цінні папери, товарні та фінансові ф'ючерси, землю, дорогоцінні метали, валюту тощо;
- запропонувати заходи з підготовки інвестиційного проекту, визначення потреби в інвестиціях, здійснення структуризації капіталу;
- оцінити податкові зобов'язання, які виникають унаслідок отримання доходів від інвестиційної діяльності;
- систематизувати способи залучення інвестицій у власний бізнес;
- пояснити принципи роботи інститутів спільного інвестування, особливості їх нормативно-правового регулювання;
- запропонувати заходи з формування портфелю активів, управління ним;
- усвідомити необхідність дотримання законодавчих вимог і підтримки високого рівня довіри між учасниками інвестиційного процесу.

Розклад занять з навчальної дисципліни на 2020/2021 н.р. для студентів денної форми навчання

Тиждень	Теми лекцій	Теми практичних занять	Теми та завдання самостійної роботи
1.	1.1. Інвестування та його принципи.		
	1.2. Управління активами.		
2.	2. Економічна оцінка привабливості інвестицій.		
	3. Інвестиційні ризики.		
3.	4. Інститути спільного інвестування.	1.1. Інвестування та його принципи. <i>Основна література: 1-10.</i>	Інвестиційний клімат України (доповідь або реферат).
4.	5. Інвестиційний проект.	1.2. Управління активами. <i>Основна література: 1-10.</i>	
5.	6.1. Інвестування у реальні активи.	2.1. Економічна оцінка привабливості інвестицій (статичні методи). <i>Основна література: 1-10.</i>	
6.	6.2. Інвестування у власний бізнес. Стартап.	2.2. Економічна оцінка привабливості	

		інвестицій (динамічні методи). <i>Основна література: 1-10.</i>	
7.	7. 1. Інвестування у цінні папери.	3. Інвестиційні ризики. <i>Основна література: 1-10.</i>	Squeeze-out і sell-out та безпека інвесторів в Україні (доповідь або есе).
8.	7.2. Фондова біржа.	4. Інститути спільного інвестування. <i>Основна література: 1-10.</i>	Пайові інвестиційні фонди в Україні (презентація).
9.	8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси.	5. Інвестиційний проєкт. <i>Основна література: 1-10.</i>	
10.	9. Інвестування у банківські депозитні вклади.	Колоквіум	
11.	10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок.	6.1. Інвестування у реальні активи. <i>Основна література: 1-10.</i>	Інвестиції у витвори мистецтва (доповідь або реферат).
		6.2. Інвестування у власний бізнес. <i>Основна література: 1-10.</i>	
12.	11. Інвестиції у дорогоцінні метали.	6.3. Венчурні інвестиції та стартап. <i>Основна література: 1-10.</i>	Інвестиційні платформи (есе або доповідь).
		7. 1. Інвестування у цінні папери. <i>Основна література: 1-10.</i>	Інвестиції у державні цінні папери (доповідь або реферат)
13.	12. Інвестування у нерухомість та землю. Ринок землі та нерухомості.	7. 2. Інвестування у цінні папери. Ділова гра «Аукціон облігацій». <i>Основна література: 1-10.</i>	
		7.3. Фондова біржа. <i>Основна література: 1-10.</i>	Презентація «Як працює фондова біржа» (на прикладі конкретної біржі).
14.		8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси. <i>Основна література: 1-10.</i>	
		9. 1. Інвестування у банківські депозитні вклади.	

		<i>Основна література: 1-10.</i>	
15.		9.2. Портфель банківських депозитів. <i>Основна література: 1-10.</i>	Обов'язкове розрахункове завдання з презентацією «Портфель банківських депозитів».
		10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок. <i>Основна література: 1-10.</i>	
16.		11. Інвестиції у дорогоцінні метали. <i>Основна література: 1-10.</i>	Презентація «Інвестиційні монети України»
		12. 1. Інвестування у нерухомість. Ринок нерухомості. <i>Основна література: 1-10.</i>	Обов'язкове розрахункове завдання з презентацією «Інвестуємо у нерухомість».
17.		12. 2. Інвестування у земельні активи. Ринок землі. <i>Основна література: 1-10.</i>	
		Колоквіум	

Самостійна робота студентів

Самостійна робота студентів здійснюється у таких формах:

- опрацювання нової наукової та навчальної літератури, статистичних даних, матеріалів експертно-аналітичних центрів тощо;
- робота над кейсами з питань організації інвестиційної діяльності;
- виконання практичних розрахункових завдань, самотестування;
- написання есе та рефератів, підготовка доповідей;
- підготовка тез доповідей на науково-практичні конференції;
- участь у конкурсах студентських наукових праць;
- підготовка до практичних занять, колоквіумів та заліку.

Завдання та методичні рекомендації до самостійної роботи наведено у: Плани практичних занять і завдання для самостійної роботи з навчальної дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності» для студентів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти галузі знань 05 «Соціальні та поведінкові науки» спеціальності 051 «Економіка» спеціалізації «Бізнес-економіка» / уклад. О. В. Овсієнко. Харків: Нац. юрид. ун-т ім. Ярослава Мудрого, 2020.

Інформаційне забезпечення курсу

Основна література

1. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 400 с.
2. Вознюк М. А., Пшик Б. І., Дурицька Г. В. Інвестування: навч. посіб. Київ: ДВНЗ «Ун-т банк. справи», 2017. 526 с.
3. Зайцева І. Ю., Бормотова М. В. Інвестування: навч. посіб. Харків: УкрДУЗТ,

2017. 170 с.

4. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: підруч. Київ: Центр учбової літератури, 2016. 470 с.

5. Овсієнко О. В., Чуприна О. А. Процедури squeeze-out та call-out: роль у реалізації потенціалу бізнесу в Україні. *The Role of Science in Society Sustainable Development: monograph*. Katowice: Publishing House of Katowice School of Technology, 2020. С. 39–44.

URL: <http://www.wydawnictwo.wst.pl/uploads/files/20ad278a7f9cbf86ed31d75bdc0730dd.pdf> (дата звернення 19.03.2020).

6. Овсієнко О. В., Чуприна О. А. Національні економічні реформи та їх вплив на корпоративну безпеку бізнесу в Україні. *Ефективна економіка*. 2020. № 3. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=7715> (дата звернення: 29.04.2020). DOI: [10.32702/2307-2105-2020.3.56](https://doi.org/10.32702/2307-2105-2020.3.56)

7. Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2018. 336 с.

8. Саїнчук Н. В., Семенюк В. О., Биндю В. А. Інвестування: навч. посіб. Чернівці: ЧНУ імені Юрія Федьковича; Рута, 2019. 207 с.

9. Федоренко В. Г., Денисенко М. П., Воронкова Т. Є., Кириченко О. А. Інвестування: підруч. / за ред. В. Г. Федоренка, М. П. Денисенка. Київ: Алерта, 2012. 272 с.

10. Федорова В. А., Сазонець І. Л. Інвестування: підруч. Київ: Центр учбової літератури, 2012. 312 с.

Додаткова література

Бутко М. П., Бутко І. М. Менеджмент інвестиційної діяльності: підруч. Київ: Центр учбової літератури, 2018. 480 с.

Грем Б. Розумний інвестор. Стратегія вартісного інвестування / пер. з англ. Олена Кальнова. Київ: Наш формат, 2019. 540 с.

Економічна теорія: навч. посіб. / за заг. ред. Л. С. Шевченко. Харків: Право, 2019. 268 с.

Економіка підприємства: навч. посіб. / за заг. ред. Л. С. Шевченко. Харків: Нац. ун-т «Юрид. акад. України ім. Ярослава Мудрого», 2011. 208 с. URL: http://library.nlu.edu.ua/POLN_TEXT/POSIBNIKI_2011/0019.pdf (дата звернення: 03.09.2019).

Крохмальова Н. А., Ліщук В. В. Інвестиційний клімат і проблеми іноземного інвестування в Україні: моногр. / Київ. нац. ун-т технологій та дизайну. Київ: КНУТД, 2017. 223 с.

Череп А. В., Олейнікова Л. Г., Крилов Д. В., Череп О. Г. Управління ефективністю інвестиційної діяльності суб'єктів підприємництва: моногр. Київ: Кондор, 2018. 276 с.

Рогач О. І., Дзюба П. В. Міжнародні портфельні інвестиції: підруч. / КНУ імені Тараса Шевченка. Київ: Київський університет, 2016. 950 с.

Сириченко Н. С. Міжнародне інвестування: теоретико-практичні аспекти дослідження: моногр. / Донец. нац. ун-т імені Василя Стуса. Вінниця: Нілан, 2018. 182 с.

Вимоги викладача

Студенти *повинні*: активно працювати на практичних заняттях (брати участь в обговоренні дискусійних питань та кейсів, повною мірою долучатися до активних форм навчання, використовувати різноманітні джерела з альтернативними поглядами на ті чи інші питання задля формування продуктивної дискусії та різнобічного вивчення бізнес-процесів). Пропущені практичні заняття відпрацьовуються.

Студентам *рекомендується*: брати участь у наукових конференціях, конкурсах наукових праць, роботі наукового гуртка кафедри, написанні наукових статей і рефератів.

Також рекомендується мати на заняттях гаджети з доступом до мережі Інтернет, гаджети з опцією «інженерний калькулятор» або гаджети з встановленою програмою Excel.

Викладач *бере до уваги* інші навчальні та наукові здобутки студента, що підтверджені документально (грамоти, дипломи, сертифікати тощо).

Обов'язковою вимогою є дотримання студентами норм «Кодексу академічної етики Національного юридичного університету імені Ярослава Мудрого» (https://nlu.edu.ua/files/norm_doc/kodeks_academichnoyi_etyky.pdf).

Під час аудиторних занять прошу використовувати мобільні телефони тільки у навчальних цілях (наприклад, для виконання розрахункових завдань, перегляду статистичних даних). Дозволяється користуватися ноутбуками і планшетами для ведення конспектів лекцій та відстеження потрібної інформації. Можна приносити із собою питну воду. В разі нагальної потреби можна виходити з аудиторії, не заважаючи при цьому викладачу та іншим студентам.

Контрольні заходи результатів навчання

Оцінювання результатів засвоєння навчальної дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності» передбачає проведення поточного та підсумкового контролю і здійснюється на основі накопичувальної бально-рейтингової системи.

Поточний контроль знань студентів включає:

– контроль якості засвоєння студентами програмного матеріалу навчальної дисципліни на практичних заняттях із застосуванням таких засобів: усне, письмове або експрес-опитування, виконання тестових завдань, розв'язання практичних завдань або задач, захист кейсу, підготовка і захист есе або реферату за ініціативи студента. У ході практичного заняття студент може отримати такі бали: 20 (відмінно); 18 (дуже добре); 16 (добре); 14 (задовільно); 12 (достатньо). За результатами практичних занять із кожного з двох модулів розраховується середньоарифметична кількість балів (максимальна оцінка – 20 балів), що включається до підсумкової оцінки знань;

– контроль якості засвоєння студентами програмного матеріалу навчальної дисципліни на колоквіумах. Колоквіуми проводяться усно, у вигляді бесіди викладача зі студентами з метою з'ясування та підвищення рівня їх знань. Проводяться два колоквіуми. Максимальна оцінка з кожного колоквіуму становить 20 балів, мінімальна – 12 балів. Студент, який не склав колоквіуми, до заліку не допускається.

Протягом семестру студенти виконують завдання для *самостійної роботи* (підготовка усної доповіді, презентації, есе, реферату, розрахункові завдання). Максимальна кількість балів за самостійну роботу – 20, мінімальна – 12 балів. Виконання розрахункових завдань самостійної роботи є обов'язковим.

Формою *підсумкового контролю* знань студентів із навчальної дисципліни є *залік*, що виставляється на основі результатів поточного контролю та виконання завдань самостійної роботи. Мінімальна кількість балів, за якої студент отримує залік, становить 60 балів.

Розподіл балів між формами організації освітнього процесу і видами контрольних заходів

Поточний контроль				Самостійна робота студентів	Підсумковий контроль (залік)	Підсумкова оцінка знань
Практичні заняття		Колоквіум				
Модуль № 1	Модуль № 2	Колоквіум №1	Колоквіум №2			
max 20	max 20	max 20	max 20	max 20	Сума балів за практичні заняття, колоквіуми, самостійну роботу	max 100
min 12	min 12	min 12	min 12	min 12		min 60

Шкала підсумкової оцінки знань студентів

Оцінка за шкалою ECTS	Визначення	Оцінка за національною шкалою	Оцінка за 100-бальною шкалою, що використовується в НЮУ
A	Відмінно – відмінне виконання, лише з незначною кількістю помилок	Зараховано	90 – 100
B	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	Зараховано	80 – 89
C	Добре – у цілому правильна робота з певною кількістю незначних помилок		75 – 79
D	Задовільно – непогано, але зі значною кількістю недоліків	Зараховано	70 – 74
E	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії		60 – 69
FX	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим, як перескладати	Не зараховано	35 – 59
F	Незадовільно – необхідна серйозна подальша робота, обов'язковий повторний курс		0 – 34