

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ШОСТКИНСЬКИЙ ІНСТИТУТ
СУМСЬКОГО ДЕРЖАВНОГО УНІВЕРСИТЕТУ

Кафедра Економіки та управління

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Декан факультету
денної форми навчання

_____ Проценко О.М.
“ _____ ” _____ 20__ року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційна діяльність підприємства

галузь знань 0305 Економіка та підприємництво

напрямок підготовки 6.030504 Економіка підприємства

інститут, факультет: Шосткинський інститут СумДУ,
факультет денної та заочної форми навчання

Погоджено: начальник навчально-методичного відділу _____ Полончук В.О.

Шостка 2016 рік

Робоча програма з дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства»
для студентів за напрямом підготовки – 6.030504 «Економіка підприємства»

Розробники: Пригара І.О. викладач кафедри економіки та управління

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри економіки та управління

Протокол від. “___” _____ 20__ року № ___

Завідувач кафедри економіки та управління _____ Прожога І.В.

“___” _____ 20__ року

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів 3/3	Галузь знань 0305 Економіка та підприємництво	За вибором ВНЗ	
	Напрямок підготовки 6.030504 Економіка підприємства		
Модулів 3		Рік підготовки:	
Змістових модулів 3		3	3
-		Семестр	
Загальна кількість годин 90/90, РР		5-й	5-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних –1 самостійної роботи студента -3,6	Освітньо-кваліфікаційний рівень: бакалавр	Лекції	
		16 год.	12
		Практичні, семінарські	
		16 год.	6
		Лабораторні	
		-	-
		Самостійна робота	
		58 год.	72
Індивідуальні завдання:			
-	РР		
Вид контролю: ДСК/іспит			

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання – 55%

для заочної форми навчання – 25%

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою дисципліни є вивчення студентами теоретичних основ економічних відносин між суб'єктами інвестиційної діяльності в ринковій економіці, а також методичних підходів по формуванню ринку інвестиційного капіталу, його інфраструктури, розвитку різних форм інвестиційної діяльності, поведженню інвесторів на ринку інвестицій.

Головне завдання дисципліни – навчити студентів проводити комплексну оцінку ефективності інвестиційних проектів.

В результаті вивчення дисципліни студенти повинні:

- ЗНАТИ нормативно-правову базу інвестиційної діяльності; класифікацію інвестицій за формами та видами; методи регулювання інвестиційної діяльності; принципи іноземного інвестування; методи оцінки економічної ефективності інвестиційної діяльності;
- ВМІТИ аналізувати інвестиційну привабливість підприємства, регіону; вибирати оптимальні варіанти здійснення інвестиційних проектів; оцінювати економічну ефективність інвестиційної діяльності в умовах визначеності та в умовах невизначеності.

3. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1

Змістовий модуль 1. Теоретичні засади інвестування

Тема 1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності. Форми та види інвестицій. Правове регулювання інвестиційної діяльності.

Тема 2. Інвестиційний ринок

Поняття інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Ринок реальних та ринок фінансових активів. Чинники інвестиційного ринку.

Тема 3. Реальні та фінансові інвестиції

Чисті реальні інвестиції. Інвестиції у виробничі фонди. Відтворення, реконструкція, розширення основних фондів. Інвестиції в основний капітал. Методи оцінки фондів.

Інвестиції в оборотний капітал. Цінні папери. Характеристика інструментів ринку цінних паперів. Фінансовий ринок. Види фінансового ринку.

Тема 4. Інноваційні та інтелектуальні інвестиції

Поняття інновацій. Класифікація інновацій. Інноваційний процес, його стадії. Венчурне підприємництво. Державна підтримка інновацій. Види та об'єкти інтелектуальної власності. Особливості оцінки інтелектуальної продукції.

Тема 5. Іноземні інвестиції

Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Політика держави щодо заохочення іноземних інвестицій. Інвестиції іноземних фірм.

Модуль 2

Змістовий модуль 2. Аналіз інвестиційного проекту

Тема 6. Інвестиційний менеджмент

Сутність інвестиційного менеджменту. Мета і завдання інвестиційного менеджменту. Функції інвестиційного менеджменту.

Тема 7. Вартість грошей у часі та формування грошових потоків.
Поточна та майбутня вартості. Дисконтування. Нарахування простих та складних відсотків. Види грошових потоків

Тема 8. Теоретичні аспекти інвестиційного проекту
Поняття інвестиційного проекту. Види інвестиційного проекту. Етапи розробки.

Тема 9. Оцінка ефективності інвестиційного проекту
Методи оцінки інвестицій в умовах визначеності. Чистий приведений дохід, індекс рентабельності, внутрішня норма доходності, період окупності. Вплив інфляції на оцінку інвестицій.

Тема 10. Аналіз ризиків та ліквідності при інвестуванні
Ризик, його видм. Методи оцінки ризику. Поняття ліквідності. Основні показники ліквідності.

Тема 11. Інвестиційна привабливість підприємства
Поняття інвестиційної привабливості. Показники інвестиційної привабливості

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Модуль 1												
Змістовий модуль 1. Теоретичні засади інвестування												
Тема 1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності	9	2	2	-	-	5	15	2	1	-	-	6
Тема 2. Інвестиційний ринок	9	1	1	-	-	7						6
Тема 3. Реальні та фінансові інвестиції	9	1	1	-	-	7						6

							17	2	1			
Тема 4. Інноваційні та інтелектуальні інвестиції	9	2	2	-	-	5						8
Тема 5 Іноземні інвестиції	9	2	2		-	5	12	2	1			9
Разом за змістовим модулем 1	45	8	8		-	29	44	6	3	-	-	35
Модуль 2												
Змістовий модуль 2 Аналіз інвестиційного проекту												
Тема 6 Вартість грошей у часі та формування грошових потоків.	7	1	1	-	-	5						7
Тема 7 . Теоретичні аспекти інвестиційного проекту	9	2	2	-	-	5	16	2	1	-	-	6
Тема 8. Оцінка ефективності інвестиційного проекту	9	2	2	-	-	5						7
Тема 9. Аналіз ризиків та ліквідності при інвестуванні	11	2	2	-	-	7	18	2	1	-	-	8
Тема 10. Інвестиційна привабливість підприємства	9	1	1		-	7	12	2	1	-	-	9
Разом за змістовим модулем 2	45	8	8	-	-	29	46	6	3	-	-	37
Усього годин	90	16	16		-	58	90	12	6	-	-	72

5. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності	2	1
2	Інвестиційний ринок	1	
3	Реальні та фінансові інвестиції	1	1
4	Інноваційні та інтелектуальні інвестиції	2	
5	Іноземні інвестиції	2	1
6	Вартість грошей у часі та формування грошових потоків.	1	
7	Теоретичні аспекти інвестиційного проекту	2	1
8	Оцінка ефективності інвестиційного проекту	2	
9	Аналіз ризиків та ліквідності при інвестуванні	2	1
10	Інвестиційна привабливість підприємства	1	
	Усього годин	16	8

6. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		Денна форма	Заочна форма
1	Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності	5	6
2	Інвестиційний ринок	7	6

3	Реальні та фінансові інвестиції	7	6
4	Інноваційні та інтелектуальні інвестиції	5	8
5	Іноземні інвестиції	5	9
6	Вартість грошей у часі та формування грошових потоків.	5	7
7	Теоретичні аспекти інвестиційного проекту	5	6
8	Оцінка ефективності інвестиційного проекту	5	7
9	Аналіз ризиків та ліквідності при інвестуванні	7	8
10	Інвестиційна привабливість підприємства	7	9
	Разом	58	72

7. Індивідуальні завдання

Навчальним планом не передбачено виконання ОДЗ для денної форми навчання; розрахункова робота для заочної форми навчання.

Завдання, порядок виконання та вимоги наведено в методичних вказівках.

8. Методи навчання

Лекції (передбачають докладне викладання матеріалу. Комплекс лекцій являє собою цільну структуру, основу на взаємодії безпосередньо лекцій із самостійним опануванням матеріалу та перманентному зв'язку між викладачем та студентом. Поточний контроль якості засвоєння теоретичного матеріалу інтегрований в структуру лекцій).

Практичні заняття (проводяться як групові із розглядом типових задач на практичне застосування економічної оцінки. Поточний контроль, а саме – перевірки навичок з розв'язання задач, проводиться безпосередньо на заняттях як робота за індивідуальними завданнями та захист результатів).

9. Методи контролю

Поточний контроль здійснюється під час проведення практичних рівня занять і має на меті перевірку підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Форми поточного контролю: опитування, самостійна робота, тестові контрольні роботи.

10. Розподіл балів, які отримують студенти

Поточне тестування та самостійна робота												Підсумковий екзамен	ОДЗ	Сума
Змістовий модуль 1						Змістовий модуль 2								
T1	T2	T3	T4	T5	A	T6	T7	T8	T9	T 10	A		-	100
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	40	-	100

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

11. Методичне забезпечення

- 1.Методичні вказівки до написання ОДЗ / Укладач І.О.Пригара.
2. Конспект лекцій / Укладач І.О.Пригара.

12. Рекомендована література

Базова

1. Майоров Т.В. Інвестиційна діяльність: Навч. Посібник. – К.: Центр навч. Літератури, 2004.- 976с.
2. Татаренко Н.О., Поручник А.М. Теорії інвестицій: Навч. Посібник. – К.: КНЕУ, 2000.- 160с.
3. Пересада А.А. Інвестиційний процес в Україні.- К.: ООО “Либра”, 1998.

Допоміжна

- 1 Балацький О.Ф., Теліженко О.Управління інвестиціями: Навч. Посібник. – Суми: Вид –во Сумського держ. Університету: 2000.- 123с.
- 2 Бирман Г. Экономический анализ инвестиционных проектов / Пер. с англ./ Под ред. Л.П.Белых. –М: Банки и биржи, 1997. – 613 с.
- 3 Игошин Н.В. Инвестиции. Организация управления и финансирования: Учебник для вузов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2000.- 413с.
- 5 Шарп У. Інвестиції: Пер. с англ. – М.: ИНФРА – М., 1999. -1028с.- -2 екз.
- 6 Конспект лекцій з курсу «Економіка інвестиційної діяльності» для студ. Ек. фак. Всіх форм навч. Ч. 1. – Суми, 2000. -64с. – 18 екз.
7. Шевчук В.Я., Рогожин П.С. Основи інвестиційної діяльності.-К.: Генеза, 1997.- 384 с.
8. Черваньов Д.М., Нейкова Л.І. Менеджмент інноваційно-інвестиційного розвитку підприємств України.- К.: Т-во “Знання”, КОО, 1999.- 514 с.
9. Янковский К.П., Мухарь И.Ф. Организация инвестиционной и инновационной деятельности. Санкт-Петербург: Питер, 200.- 448 с.

**РОБОЧИЙ РЕГЛАМЕНТ
МОДУЛЬНО – РЕЙТИНГОВОГО КОНТРОЛЮ І ОЦІНЮВАННЯ
З НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Інвестиційна діяльність підприємства»**

- 1. Структура навчальної дисципліни:** загальний обсяг 90год/3 кред.; Лк – 16год.; пр. – 16год.; ДСК
- 2. Організація навчального процесу:** семестрів викладання – 5; модульних циклів – 2.
- 3. Шкала оцінювання:** R = 100 балів.
- 4. Розподіл рейтингових балів за видами навчальної роботи:**

а) виконання завдань на практичних заняттях:

1 модуль:

- тестування 2 бали * 4 = 8 балів;
- опитування 3 бали * 4 = 12 балів;
- контрольна робота – 5 балів;
- атестація – 5 балів.

2 модуль:

- тестування 2 бали * 4 = 8 балів;
- опитування 3 бали * 5 = 12 балів;
- контрольна робота – 5 балів;
- атестація – 5 балів.
- ДСК – 40 балів.

5. Підсумок рейтингових балів за мод. циклами (при позитивному оцінюванні):

1-ий модульний цикл: (4 лк., 4пр.)

18...30 балів.

2-ий модульний цикл: (4 лк., 4 пр.)

18 ...30балів.

ДСК

2440 балів.

6. Умови ліквідації заборгованостей з поточної роботи: перескладання підсумкового модульного контролю студентами, які отримали рейтинговий бал за модульний цикл, що відповідає незадовільній оцінці (менше зазначеної в п.5), проводиться не пізніше двох тижнів після атестаційного. Позитивні оцінки з модульного циклу в цілому та його складових не підвищуються.

1. **ІРС** за розкладом занять використовуються для консультаційної роботи (в тому числі за призначенням викладача) та робіт за п.6.

8. Підсумкове семестрове оцінювання навчальної роботи студента: оцінювання відповідно до отриманих за семестр рейтингових балів здійснюється за такою шкалою:

Шкала оцінювання ECTS	Визначення	Чотирибальна національна шкала оцінювання	Рейтингова шкала оцінювання	Рейтингова бальна шкала оцінювання
А	ВІДМІННО	5(відмінно)	0,90R ≤ RD < 1,00R	90 ≤ RD < 100
В	ДУЖЕ ДОБРЕ	4(добре)	0,82R ≤ RD < 0,89R	82 ≤ RD < 89

C	ДОБРЕ	4(добре)	$0,74R \leq RD < 0,81R$	$74 \leq RD < 81$
D	ЗАДОВЛІЛЬНО	3(задовільно)	$0,64R \leq RD < 0,73R$	$64 \leq RD < 73$
E	ЗАДОВЛІЛЬНО	3(задовільно)	$0,60R \leq RD < 0,63R$	$60 \leq RD < 63$
FX	НЕЗАДОВЛІЛЬНО	<u>2(незадовільно)</u>	$0,35R \leq RD < 0,59R$	$35 \leq RD < 59$
F	НЕЗАДОВЛІЛЬНО	<u>2(незадовільно)</u>	$RD < 0,34R$	$RD < 34$

RD – підсумковий рейтинговий бал за семестр з навчальної дисципліни;

R – шкала оцінювання за семестр з навчальної дисципліни.

- при отриманні підсумкової семестрової оцінки за накопичуваними рейтинговими балами поточного контролю **34 балів** («FX») студент має право на дворазову спробу отримання позитивної оцінки на заході підсумкового семестрового контролю (перше перескладання викладачеві, друге – комісії);
- при отриманні підсумкової семестрової оцінки за накопичуваними рейтинговими балами поточного контролю менше 34 балів («F») студент **не допускається** до заходу підсумкового семестрового контролю, вважається таким, що має академічну заборгованість з навчальної дисципліни, і представляється деканатом до відрахування.