

УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ НАУКИ І ТЕХНОЛОГІЙ



СИЛАБУС

«Економічна оцінка інвестицій»

Статус дисципліни	вибіркова
Код та назва спеціальності та спеціалізації (за наявності)	073 менеджмент
Назва освітньої програми	Менеджмент
Освітній ступінь	Доктор філософії (PhD)
Обсяг дисципліни (кредитів ЄКТС)	3 кредити
Терміни вивчення дисципліни	2 семестр
Назва кафедри, яка викладає дисципліну, аббревіатурне позначення	Економіка та менеджмент, ЕМ
Мова викладання	українська

Лектор (викладач(и))



Кандидат економічних наук, доцент

Полішко Тетяна Валеріївна

t.v.polishko@ust.edu.ua

https://diit.edu.ua/faculty/emt/kafedra/etmt/sostav/personal_page/417

<https://lider.ust.edu.ua/course/view.php?id=2505>

м. Дніпро, вул. Лазаряна, 2, к. 4204,

тел. (056)3731580

Передумови вивчення дисципліни	Передумовами вивчення дисципліни є вивчення дисциплін: «Інформаційні технології в наукових дослідженнях», «Сучасні теорії менеджменту», «Методологія і планування наукових досліджень».
Мета навчальної дисципліни	Метою дисципліни є досягнення компетентностей та програмних результатів навчання, які зазначені в освітньо-професійній програмі: Здатність до організації та проведення оригінальних наукових досліджень. СК01 Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації для проведення самостійних досліджень у сфері ефективності інвестицій. ЗК02 Здатність обґрунтовано обирати та використовувати методи та інструменти у сфері оцінки економічної ефективності інвестицій та управління інвестиційною діяльністю. Набуття універсальних навичок дослідника, зокрема управління науковими проектами та/або складення пропозицій щодо фінансування наукових досліджень. СК04 Здатність до впровадження результатів власних досліджень у економічну діяльність. СК04
Очікувані результати навчання	1. Описати, відтворити роль капіталу у системі факторів виробництва; методичний інструментарій інвестиційного менеджменту з урахування чинників часу, ризику, ліквідності та інфляції; механізм функціонування та методи аналізу кон'юнктури інвестиційних ринків; методи розробки інвестиційних проектів, оцінки їх ефективності в умовах невизначеності та

	ризик; методи управління реалізацією інвестиційних проектів; методи оцінки інвестиційної привабливості, доходності, ризикованості та ефективності фінансових інструментів інвестування; основи теорії оптимального інвестиційного портфеля; методи управління інвестиційним портфелем фінансових інвестицій; джерела формування інвестиційних ресурсів та методи управління ними. 2. Пояснити сутність категорій "інвестиції" та "інвестиційна діяльність"; роль капіталу у системі факторів виробництва; зміст методичного інструментарію інвестиційного менеджменту з урахування чинників часу, ризику, ліквідності та інфляції; сутність, суб'єктів, механізм функціонування та зміст методів аналізу кон'юнктури інвестиційних ринків; методи планування реальних інвестицій, розробки інвестиційних проектів, оцінки їх ефективності в умовах невизначеності та ризику, формування інвестиційних програм; методи управління реалізацією інвестиційних проектів; методи оцінки інвестиційної привабливості, доходності, ризикованості та ефективності фінансових інструментів інвестування; зміст теорії оптимального інвестиційного портфеля; методи управління інвестиційним портфелем фінансових інвестицій; методи управління джерелами формування інвестиційних ресурсів. 3. Обчислити показники економічної ефективності інвестицій в умовах невизначеності, ризику, з урахуванням інфляційних процесів; календарний план та бюджет реалізації інвестиційного проекту; доходність та інвестиційну вартість фінансових інструментів; загальну потребу у капіталі. 4. Аналізувати кон'юнктуру інвестиційного ринку, визначати ефективність реальних інвестицій в умовах невизначеності, ризику, з урахуванням інфляційних процесів; порівнювати час та вартість реалізації інвестиційного проекту; визначати дохідність та інвестиційну вартість фінансових інструментів, формувати портфель фінансових інвестицій; визначати загальні потреби у капіталі. 5. Планувати інвестиційний проект, інвестиційну програму, календарний план та бюджет реалізації інвестиційного проекту; портфель фінансових інвестицій; загальну потребу у капіталі та джерела його залучення. 6. Оцінити економічну ефективність інвестицій в умовах ринкових відносин; рекомендувати вибір варіанту проекту.
Зміст дисципліни	1 Сутність та критерії економічної ефективності. 2 Методи фінансової математики. 3 Методичний інструментарій врахування ризику. 4 Інструментарій врахування інфляції та ліквідності. 5 Загальні відомості про інвестиційний ринок. 6 Кон'юнктура інвестиційного ринку. 7 Політика управління реальними інвестиціями. 8 Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів. 9 Оцінка ризиків реального інвестування. 10 Управління реалізацією інвестиційного проекту. 11 Політика управління фінансовими інвестиціями. 12 Оцінка привабливості фінансових інструментів. 13 Портфель фінансових інвестицій. 14 Формування інвестиційних ресурсів.
Контрольні заходи та критерії оцінювання	Залік складається зі здачі контрольного заходу К32 (50-100 балів) – письмова перевірна самостійна робота. При дистанційній формі навчання залік проводиться у формі тестового контролю з використанням електронних засобів в системі «Лідер».
Політика викладання	До здачі заліку допускаються аспіранти, які прослухали лекції за темами. Несуть відповідальність здобувачі вищої освіти, які під час будь-якого методу оцінювання порушують принципи академічної доброчесності, тобто: списують, – виконують аудиторну письмову роботу із залученням зовнішніх джерел інформації, крім дозволених для використання; обманюють – видають практичні роботи, які виконані третіми особами, як власні. За порушення академічної доброчесності здобувачу вищої освіти пропонується

	повторне проходження оцінювання. У випадку незгоди з результатами поточного, семестрового контролю здобувач освіти звертається до екзаменатора за роз'ясненням/або з незгодою щодо отриманої оцінки. У випадку незгоди з прийнятим рішенням екзаменатора здобувач освіти звертається у письмовій формі до декану факультету/директора ННЦ заочної освіти з умотивованою заявою щодо неврахування екзаменатором важливих обставин під час оцінювання. Декан факультету/директор ННЦ заочної освіти ухвалює рішення за заявою здобувача освіти, керуючись аргументами, якими здобувач освіти мотивує свою незгоду з оцінкою, і поясненнями (усними чи письмовими) екзаменатора.
Засоби навчання	За умови аудиторних занять навчальний процес потребує використання мультимедійного проєктора (ЗН1), комп'ютеру для доступу до системи дистанційного навчання «ЛІДЕР» (ЗН2). За умови дистанційного навчання необхідна програма для організації відеоконференцій Zoom (ЗН3), комп'ютер/планшет/телефон (ЗН2)
Навчально-методичне забезпечення	Рекомендована література: Основна 1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 № 1560-ХІІ (із змінами). 2. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса : Атлант, 2018. 184 с. 3. Качула С.В. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум) / С.В. Качула, С.М. Халатуп, Г.Є. Павлова – Дніпро: Монолит, 2022. – 204 с. 4. Погасій С.О. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях): навч. посібник / С. О. Погасій, О. В. Познякова, Ю. В. Краснокутська; Харк. нац. акад. міськ. госп-ва. – Х.: ХНАМГ, 2009. – 337 с. 5. Скрипник Г. О., Гераймович В. Л. Інвестування: навч. посіб. Київ : Компринт, 2015. 307 с.. Додаткова 1. Макаренко М.В., Цветов Ю.М. Економіка залізничного транспорту України в умовах ринкової трансформації / Під заг. ред. Ю.М. Цветова. – К.: ОАО "ІКТП-Центр", 2000. – 320. 2. Бурлака Н. І. Розвиток інвестиційної діяльності підприємств України. Інвестиції: практика та досвід. 2019. № 8. С. 37-44. 3. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. Київ : Лібра, 2016. 392 с. Інформаційні ресурси 4. Про наукову і науково-технічну діяльність: Закон України // https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1977-12#Text 5. Державна служба статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://ukrstat.gov.ua/operativ/oper_new.html 6. Полішко Т.В. Дистанційний курс: Економічна оцінка інвестицій https://lider.ust.edu.ua/course/view.php?id=2505 7. Електронний каталог Національної бібліотеки України імені Ярослава Мудрого [Електронний ресурс]: – Режим доступу: catalogue.nplu.org. 8. Бібліотека університету та її депозитарій [Електронний ресурс]: https://library.diit.edu.ua/uk/catalog.