



Міжнародний гуманітарний університет  
Факультет менеджменту, готельно-ресторанної справи та туризму  
Кафедра готельно-ресторанного та туристичного бізнесу

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
Інвестування

Галузь знань \_\_\_\_\_ 24 «Сфера обслуговування»  
Спеціальність \_\_\_\_\_ 241 «Готельно-ресторанна справа»  
Назва освітньої програми \_\_\_\_\_ Готельно-ресторанна справа Рівень вищої  
освіти \_\_\_\_\_ другий (магістерський) рівень

Розробники і викладачі	Контактний тел.	E-mail
професор кафедри менеджменту д.е.н., професор Балджи Марина Дмитрівна	067-559-57-64	baldgi@ukr.net

### 1. АНОТАЦІЯ ДО КУРСУ

У сучасних умовах господарювання вміння ухвалювати обґрунтовані інвестиційні рішення в оперативному і стратегічному аспекті є необхідною передумовою не тільки успішного ведення бізнесу, але й його виживання. Будь-яка сфера діяльності, а саме надання фінансових послуг або виробництво товарів і послуг, функціонування державного сектору економіки вимагають зваженої й далекоглядної інвестиційної політики. У зв'язку з цим підготовка висококваліфікованих фахівців, здатних поєднувати глибокий теоретичний рівень досліджень із їх практичною реалізацією, є досить актуальною.

**Інвестиції** – це вкладення капіталу у будь-якій формі в ту чи іншу справу для подальшого його збільшення або збереження.

**Інвестиційна діяльність** – сукупність практичних дій суб'єктів (інвесторів та учасників) щодо реалізації інвестиції.

**Метою навчальної дисципліни «Інвестування»** є оволодіння студентами системою знань із теорії, методології й методики аналізу фінансових і реальних інвестиційних вкладень, а також закріплення отриманих знань у процесі розв'язання практичних завдань і господарських ситуацій.

**Передумови для вивчення дисципліни.** Даний курс є своєрідним вступом до обов'язкових та вибіркових дисциплін: мікроекономіка, макроекономіка, вища математика і теорія ймовірностей.

## **2. ОЧІКУВАНІ КОМПЕТЕНТНОСТІ, ЯКІ ПЛАНУЄТЬСЯ СФОРМУВАТИ ТА ДОСЯГНЕННЯ ПРОГРАМНИХ РЕЗУЛЬТАТІВ**

У процесі реалізації програми дисципліни «Інвестування» формуються наступні компетентності із передбачених освітньою програмою:

### **Інтегральна компетентність**

Здатність розв'язувати складні задачі дослідницького та/або інноваційного характеру готельно-ресторанної справи.

### **Загальні компетентності (ЗК)**

ЗК 5. Здатність використовувати інформаційні та комунікаційні технології ЗК7.

Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК8. Здатність працювати в міжнародному контексті **Спеціальні**

### **компетентності**

СК1. Здатність застосовувати науковий, аналітичний, методичний інструментарій, використовувати міждисциплінарні дослідження аналізу стану розвитку глобальних та локальних ринків готельних та ресторанних послуг для розв'язання складних задач розвитку готельного і ресторанного бізнесу .

СК 7. Здатність до підприємницької діяльності.

Навчальна дисципліна «Інвестування» забезпечує досягнення **програмних результатів навчання (РН)**, передбачених освітньою програмою:

ПРН4. Здійснювати моніторинг кон'юнктури ринку готельних та ресторанних послуг.

ПРН5. Оцінювати нові ринкові можливості, формулювати бізнес-ідеї та розробляти маркетингові заходи з за невизначених умов і вимог, що потребують застосування нових підходів, методів та інструментарію соціально-економічних досліджень. ПРН7. Досліджувати моделі розвитку міжнародних та національних готельних і ресторанних мереж (корпорацій).

## **3. ОБСЯГ ТА ОЗНАКИ КУРСУ**

Загалом		Вид заняття			Ознаки курсу		
		(денне відділення / заочне відділення)			Курс, (рік навчання)	Семестр	Обов'язкова / вибіркова
ЄКТС	годин	Лекційні заняття	Практичні заняття	Самостійна робота			
6	180	28 / 10	28 / 10	124 / 160	2	3 / 3	Вибіркова

#### 4. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин							
	денна форма				Заочна форма			
	усього	у тому числі			Усього	у тому числі		
		лекц.	прак	сам. роб.		лекц.	прак	сам. роб.
Тема 1. Сутність інвестицій та їх класифікація	14	2	2	10	12	2	-	10
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	14	2	2	10	10	-	-	10
Тема 3. Реальні інвестиції	14	2	2	10	12	-	2	10
Тема 4. Фінансові інвестиції	18	2	2	14	20	-	-	20
Тема 5. Іноземні інвестиції	16	2	2	12	20	-	-	20
Тема 6. Фінансування інвестиційної діяльності	18	2	2	14	22	-	2	20
Тема 7. Інвестиційні проекти	22	4	4	14	22	2	-	20
Тема 8. Оцінювання фінансового інвестування	20	4	4	12	18	2	4	12
Тема 9. Управління інвестиційною діяльністю. Інвестиційна привабливість	22	4	4	14	28	2	2	24
Тема 10. Інвестиційна привабливість готельно-ресторанної справи та методи її оцінки	22	4	4	14	18	2	2	14
<b>Усього годин</b>	<b>180</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>124</b>	<b>180</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>160</b>
<b>ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ - ЕКЗАМЕН</b>								

#### 5. ТЕХНІЧНЕ Й ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ / ОБЛАДНАННЯ

Студенти отримують теми та питання освітньої компоненти, основну і додаткову літературу, рекомендації, завдання та оцінки за їх виконання як традиційним шляхом, так і з використанням університетської платформи он-лайн навчання на базі Moodle. Окрім того, практичні навички у пошуку та аналізу інформації з вирішення задач, індивідуальних завдань тощо, студенти отримують, користуючись університетськими комп'ютерними класами та бібліотекою. Для вирішення задач курсу використовується програма Microsoft Excel.

#### 6. САМОСТІЙНА РОБОТА

До самостійної роботи студентів з вивчення дисципліни «Інвестиції» включено:

1. Знайомство з науковою та навчальною літературою, відповідно зазначених у програмі тем.

2. Опрацювання лекційного матеріалу.
3. Підготовка до практичних занять, робота в малих групах.
4. Консультації з викладачем протягом семестру.
5. Опрацювання окремих питань навчальної дисципліни.
6. Підготовка та виконання індивідуальних завдань.
7. Підготовка до підсумкового контролю.

**Тематика та питання до самостійної підготовки та індивідуальних завдань**

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
1	<b>Тема 1. Сутність інвестицій та їх класифікація</b> Поняття інвестицій. Економічний зміст та призначення інвестицій. Класифікація інвестицій. Інвестиційний процес в економічній системі держави. Сутність і структура інвестиційного ринку. <b>Тестування.</b>	10	10
2	<b>Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності</b> Особливості інвестиційної діяльності індивідуальних інвесторів. Характеристика інвестиційної діяльності корпоративних інвесторів. Місце та роль інституційних інвесторів на інвестиційному ринку. Специфіка інвестиційної діяльності держави. Державне регулювання інвестиційної діяльності. <b>Ситуаційні завдання.</b>	10	10
3	<b>Тема 3. Реальні інвестиції</b> Сутність та особливості реальних інвестицій. Склад, структура та класифікація реальних інвестицій. Інвестиції в основний капітал. Інвестиції в оборотний капітал. Інтелектуальні інвестиції. Інноваційні інвестиції. <b>Тестування.</b> <b>Ситуаційні завдання.</b>	10	10
4	<b>Тема 4. Фінансові інвестиції</b> Сутність та особливості фінансових інвестицій. Склад, структура та класифікація фінансових інвестицій. Портфельні та стратегічні (прямі) інвестиції. Тезавраційні інвестиції. Венчурні інвестиції. <b>Тестування.</b> <b>Ситуаційні завдання.</b>	14	20

5	<b>Тема 5. Іноземні інвестиції</b> Зміст міжнародної інвестиційної діяльності. Сутність та особливості іноземних інвестицій. Класифікація іноземних інвестицій. Прямі та портфельні іноземні інвестиції. Інвестиційна діяльність у спеціальних (вільних) економічних зонах. Інвестиційна діяльність в офшорних зонах. <b>Тестування.</b> <b>Ситуаційні завдання.</b>	12	20
6	<b>Тема 6. Фінансування інвестиційної діяльності</b> Зміст фінансування інвестиційної діяльності. Характеристика джерел фінансування інвестиційної діяльності. Характеристика методів фінансування інвестиційної діяльності. Оцінка вартості інвестованого капіталу. <b>Тестування.</b> <b>Ситуаційні завдання.</b>	14	20
7	<b>Тема 7. Інвестиційні проєкти</b> Зміст і призначення інвестиційних проєктів. Класифікація інвестиційних проєктів. Життєвий цикл інвестиційного проєкту. Статичні методи оцінки економічної ефективності інвестиційних проєктів. Динамічні методи оцінки економічної ефективності інвестиційних проєктів. <b>Ситуаційні завдання.</b>	14	20
8	<b>Тема 8. Оцінювання фінансового інвестування</b> Методичний інструментарій оцінювання вартості грошей у часі. Методичний інструментарій оцінювання вартості грошей у часі при ануїтеті. Моделі оцінки доходності інвестицій у фінансові активи. Вартісна оцінка та доходність облігацій. Вартісна оцінка та доходність акцій. <b>Ситуаційні завдання.</b>	12	12
9	<b>Тема 9. Управління інвестиційною діяльністю. Інвестиційна привабливість</b> Оцінювання інвестиційної привабливості готельно-ресторанної справи. Кредитні рейтинги та їх роль в оцінюванні інвестиційної привабливості. <b>Ситуаційні завдання.</b>	14	24
10	<b>Тема 10. Інвестиційна привабливість готельно-ресторанної справи та методи її оцінки</b> Захист індивідуального завдання Підведення підсумків.	14	14
	<b>Усього</b>	<b>124</b>	<b>160</b>

## 7. ВИДИ ТА МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

Робоча програма навчальної дисципліни передбачає наступні види та методи контролю:

Види контролю		Складові оцінювання
поточний контроль, який здійснюється у ході: проведення практичних занять, виконання самостійних робіт та індивідуального завдання; вирішення завдань; проведення консультацій та відпрацювань.		50%
підсумковий контроль, який здійснюється у ході проведення екзамену.		50%
Методи діагностики знань (контролю)	фронтальне опитування; індивідуальне опитування; робота у групах; розв'язання ситуаційних завдань; ; індивідуальне завдання; екзамен	

## 8. ОЦІНЮВАННЯ ПОТОЧНОЇ, САМОСТІЙНОЇ ТА ІНДИВІДУАЛЬНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ З ПІДСУМКОВИМ КОНТРОЛЕМ У ФОРМІ ЕКЗАМЕНУ/ ЗАЛІКУ

Денна форма навчання			
<i>Поточний контроль</i>			
Види роботи	Планові терміни виконання	Форми контролю та звітності	Максимальний відсоток оцінювання
<b>Систематичність і активність роботи на семінарських (практичних) заняттях</b>			
1.1. Підготовка до практичних занять	Відповідно до робочої програми та розкладу занять	Перевірка обсягу та якості засвоєного матеріалу під час практичних занять, тестування	25
<b>Виконання завдань для самостійного опрацювання</b>			
1.2. Виконання ситуаційних завдань за заданою тематикою	-//-	Розгляд відповідного матеріалу під час аудиторних занять або ІКР <sup>1</sup> , перевірка виконання завдань тощо	10
<b>Виконання індивідуальних завдань (науково-дослідна робота студента)</b>			

<sup>1</sup> Індивідуально-консультативна робота викладача зі студентами

1.3. Виконання індивідуального завдання	Відповідно до розкладу занять і графіку ІКР	Обговорення (захист) індивідуального завдання	<b>10</b>
1.4. Інші види індивідуальних завдань, в т.ч. підготовка наукових публікацій, участь у роботі круглих столів, конференцій тощо.	-//-	Обговорення результатів проведеної роботи під час аудиторних занять або ІКР, наукових конференцій та круглих столів.	<b>5</b>
<b>Разом балів за поточний контроль</b>			<b>50</b>
<i>Підсумковий контроль</i> екзамен / залік			<b>50</b>
<b>Всього балів</b>			<b>100</b>

### Заочна форма навчання

#### *Поточний контроль*

<b>Види самостійної роботи</b>	<b>Планові терміни виконання</b>	<b>Форми контролю та звітності</b>	<b>Максимальний відсоток оцінювання</b>
<b>Систематичність і активність роботи під час аудиторних занять</b>			
1.1. Підготовка до аудиторних занять	Відповідно до розкладу	Перевірка обсягу та якості засвоєного матеріалу під час аудиторних занять	<b>15</b>
<b>За виконання контрольних робіт (завдань)</b>			
1.2. Підготовка контрольних робіт (завдань) за заданою тематикою -//-	Перевірка	контрольних робіт, (завдань)	<b>15</b>
<b>Виконання завдань для самостійного опрацювання</b>			
1.3. Підготовка індивідуального завдання	-//-	Розгляд відповідного матеріалу під час аудиторних занять або ІКР <sup>2</sup> , перевірка виконання завдань тощо	<b>10</b>
<b>Виконання індивідуальних завдань (науково-дослідна робота студента)</b>			
2.1. Підготовка індивідуального завдання	Відповідно до графіку ІКР	Обговорення (захист) індивідуального завдання під час ІКР	<b>10</b>

<sup>2</sup> Індивідуально-консультативна робота викладача зі студентами

<b>Разом балів за поточний контроль</b>	<b>50</b>
<i>Підсумковий контроль - екзамен</i>	<b>50</b>
<b>Всього балів підсумкової оцінки</b>	<b>100</b>

## 9. КРИТЕРІЇ ПІДСУМКОВОЇ ОЦІНКИ ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ (для екзамену / заліку) Рівень

знань оцінюється:

- «відмінно» / «зараховано» А - від 90 до 100 балів. Студент виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно знаходити та опрацьовувати необхідну інформацію, демонструє знання матеріалу, проводить узагальнення і висновки. Був присутній на лекціях та семінарських заняттях, під час яких давав вичерпні, обґрунтовані, теоретично і практично правильні відповіді, має конспект з виконаними завданнями до самостійної роботи, презентував реферат (есе) за заданою тематикою, проявляє активність і творчість у науково-дослідній роботі;

- «добре» / «зараховано» В - від 82 до 89 балів. Студент володіє знаннями матеріалу, але допускає незначні помилки у формуванні термінів, категорій, проте за допомогою викладача швидко орієнтується і знаходить правильні відповіді. Був присутній на лекціях та семінарських заняттях, має конспект з виконаними завданнями до самостійної роботи, презентував реферат (есе) за заданою тематикою, проявляє активність і творчість у науково-дослідній роботі;

- «добре» / «зараховано» С - від 74 до 81 балів. Студент відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень, з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, але дає недостатньо обґрунтовані, невичерпні відповіді, допускає помилки. При цьому враховується наявність конспекту з виконаними завданнями до самостійної роботи, реферату та активність у науково-дослідній роботі;

- «задовільно» / «зараховано» D - від 64 до 73 балів. Студент був присутній не на всіх лекціях та семінарських заняттях, володіє навчальним матеріалом на середньому рівні, допускає помилки, серед яких є значна кількість суттєвих. При цьому враховується наявність конспекту з виконаними завданнями до самостійної роботи, рефератів (есе);

- «задовільно» / «зараховано» E - від 60 до 63 балів. Студент був присутній не на всіх лекціях та семінарських заняттях, володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні, на всі запитання дає необґрунтовані, невичерпні відповіді, допускає помилки, має неповний конспект з завданнями до самостійної роботи.

- «незадовільно з можливістю повторного складання» / «не зараховано» FX – від 35 до 59 балів. Студент володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу.

- «незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни» / «не зараховано» F – від 0 до 34 балів. Студент не володіє навчальним матеріалом.

**Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами**

100-бальною шкалою	Шкала за ECTS	За національною шкалою	
		екзамен	залік



90-100 (10-12)	A	Відмінно	зараховано
82-89 ( 8-9)	B	Добре	
74-81(6-7)	C		
64-73 (5)	D	Задовільно	не зараховано
60-63 (4)	E		
35-59 (3)	Fx	незадовільно	
1-34 (2)	F		

### 10. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА Основна

1. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: навчально-методичний комплекс дисципліни: навчальний посібник. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 61 с.
2. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 147 с.
3. Лактіонова О.А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування». Вінниця: «Донецький національний університет імені Василя Стуса», 2019. 256 с.
4. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса : «Атлант ВОИ СОІУ», 2018. 184 с.

### Допоміжна

5. Погріщук Г.Б., Руденко В.В. Інвестування : навч. посібник. Тернопіль : Економічна думка, 2014. 277 с.
6. Матюшенко І. Ю. Інвестування (в контексті міжнародної інтеграції України) : навч. посібн. Х. : ХНУ імені В. Н. Каразіна, 2013. 396 с.

### Нормативно-правові акти:

7. Конституція України : Закон України від 28 черв. 1996 р. № 254к/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua>.
8. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 року № 436-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>

### Інформаційні ресурси

9. Офіційний сайт Державного комітету статистики. URL: <https://www.ukrstat.gov.ua/> (дата звернення: 01.09.2023).
10. Офіційний сайт Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbuv.gov.ua/> (дата звернення: 01.09.2023).
11. Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua> (дата звернення: 01.09.2023).
12. Офіційний сайт. Урядовий портал. Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України. URL: <https://www.kmu.gov.ua/> (дата звернення: 01.09.2023).
13. Офіційний сайт. Головне управління статистики в Одеській області. URL: <http://od.ukrstat.gov.ua/> (дата звернення: 02.09.2023).
14. Про офіційну статистику: Закон України № 2524-IX від 16 серпня 2022 року. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2524-20#Text>

(дата звернення: 02.09.2023).

15. Про затвердження Політики поширення офіційної державної статистичної інформації: Наказ Державної служби статистики України № 335 від 21.12.2022. [URL:https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0155-23#Text](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0155-23#Text) (дата звернення: 02.09.2023).