

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**Східноєвропейський національний університет імені Лесі Українки**  
Кафедра фінансів і кредиту

**Затверджено**

Проректор з навчальної роботи,

проф. Гаврилюк С. В. \_\_\_\_\_

“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2014 р.

**ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ ФІНАНСОВИХ УСТАНОВ**

**ПРОГРАМА**

вибіркової навчальної дисципліни

підготовки магістра

спеціальності 8.03050401 – “Економіка підприємства”

**Луцьк – 2014**

**Програма вибіркової навчальної дисципліни “Інвестиційна діяльність фінансових установ”**  
для підготовки студентів галузі знань 0305 – “Економіка і підприємництво” спеціальності:  
8.03050401 – “Економіка підприємства”.

” \_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2014 р. – 6 с.

**Розробники:**

к.е.н., доцент кафедри фінансів і кредиту \_\_\_\_\_ **Левицький В.В.**

**Рецензент:**

к.е.н., доцент кафедри фінансів і кредиту \_\_\_\_\_ **Рудик Н.І.**

**Програма навчальної дисципліни затверджена на засіданні кафедри фінансів і кредиту**

протокол № 1 від 05.09.2013 р.

Завідувач кафедри: \_\_\_\_\_ ( Грудзевич І.Т. )  
(підпис) (прізвище, ініціали)

**Програма навчальної дисципліни схвалена науково-методичною комісією інституту економіки та менеджменту**

протокол № \_\_\_ від \_\_\_\_\_ 2014 р.

Голова науково-методичної  
комісії інституту \_\_\_\_\_ ( Бегун С.І. )  
(підпис) (прізвище, ініціали)

**Програма навчальної дисципліни  
схвалена науково-методичною радою університету**

протокол № \_\_\_ від \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . 2014 р.

© Левицький В.В., 2014

## Вступ

Дисципліна “Інвестиційна діяльність фінансових установ” є вибірковою дисципліною для підготовки магістрів за галуззю знань 0305 – “Економіка і підприємництво” спеціальності 8.03050401 – “Економіка підприємства”. Сучасний економіст повинен поєднувати фінансовий і техніко-виробничий аспекти бізнесу та вміти оцінювати ефективність розроблених інвестиційних проектів та участь у них фінансових установ.

Розвиток інвестиційних процесів у всіх сферах діяльності є необхідною умовою ефективної організації господарювання в ринковій економіці. Забезпечення належного управління інвестиціями базується на використанні новітніх методів фінансово-економічних розрахунків, спрямованих на вирішення широкого кола прикладних завдань інвестиційного аналізу, зокрема з оцінки ефективності та привабливості інвестиційних проектів та інвестиційних операцій з фінансовими інструментами.

Інвестування надає інформаційну базу для ухвалення рішень щодо включення проектів в інвестиційний портфель, структури джерел його фінансування, доцільності інвестування в різних умовах, забезпечуючи тим самим підвищення ефективності інвестиційної діяльності на рівні функціонування окремих суб’єктів господарювання, так і на регіональному або національному рівнях економічної системи в цілому.

В цих умовах зростає необхідність підготовки кваліфікованих спеціалістів, що опанували сучасну методологію та інструментарій розробки проектно-кошторисної документації, аналізу, впровадження та управління інвестиціями з врахуванням мінливості інвестиційного середовища, багатоплановості інвестиційних завдань, ефектів від впровадження інвестицій та визначення особливостей діяльності фінансових установ у процесі інвестування.

Пропонована програма відповідає типовій програмі дисципліни “Інвестиційна діяльність фінансових установ” та рекомендована студентам вищих навчальних закладів, які здобувають фахову освіту за освітньо-кваліфікаційним рівнем магістр за галуззю знань 0305 – “Економіка і підприємництво” спеціальності 8.03050401 – “Економіка підприємства”, а також підприємців, менеджерів усіх рівнів та всіх, кого цікавлять питання інвестиційної діяльності фінансових установ.

Метою програми вибіркової навчальної дисципліни “Інвестиційна діяльність фінансових установ” є допомога студентам в отриманні ґрунтовних знань з інвестиційного аналізу та практичних навичок у прийнятті економічно обґрунтованих управлінських рішень щодо підвищення ефективності інвестиційної діяльності фінансових установ.

Програма вибіркової навчальної дисципліни “Інвестиційна діяльність фінансових установ” розрахована на навчання за кредитно-модульною системою, що відповідає вимогам Болонського процесу, який упроваджено у вищих навчальних закладах України. Зміст програми в логічній послідовності відображає структуру курсу, можливих джерел та форм діяльності фінансових установ у процесі інвестування.

Кожна тема програми містить перелік теоретичних питань, їх виклад, завдання з індивідуальної роботи, тестовий контроль для перевірки знань, рекомендовану літературу до вивчення теми.

Автор поєднав під час висвітлення теоретичного матеріалу одночасно високий науковий рівень та доступність для того, щоб студенти краще опанували спеціальні знання про базові поняття участі фінансових установ у процесі інвестування.

Розроблені згідно з вимогами Болонського процесу тестові завдання (п’ять варіантів відповідей, з яких одна є правильною), сприятимуть глибшому засвоєнню студентами ґрунтовних

знань із основних розділів інвестування, набуттю вмій, спрямованих на підвищення ефективності діяльності фінансових установ у процесі інвестування.

Сучасний економіст повинен поєднувати у своїх навиках техніко-виробничі аспекти бізнесу та вміти оцінювати ефективність розроблених інвестиційних проектів та процесів, особливо у сфері діяльності фінансових установ.

**Предметом вивчення дисципліни** є організація ефективної оцінки та аналізу інвестиційних процесів.

**Міжпредметні зв'язки.** Курс “Інвестиційна діяльність фінансових установ” відноситься до спеціальних економічних дисциплін та висвітлює основні аспекти проведення інвестиційної діяльності фінансовими установами.

Дисципліна тісно взаємопов'язана з курсами “Інвестування”, “Фінанси підприємства”, “Інвестиційний менеджмент”, “Фінансова діяльність суб'єктів господарювання”, тощо.

Програма навчальної дисципліни складається із **змістового модуля**:

**Змістовий модуль 1.** Теоретичні засади дослідження інвестування та інвестиційної діяльності фінансових установ.

## **1. Мета та завдання навчальної дисципліни**

1.1. Метою викладання дисципліни є формування системи знань з управління інвестиційною діяльністю фінансових установ.

1.2. Основними завданнями вивчення дисципліни “Інвестиційна діяльність фінансових установ” є:

- вивчення сутності та методологічних основ інвестування та інвестиційної діяльності фінансових установ;
- набуття навичок управління інвестиціями та активами фінансових установ;
- оволодіння методикою визначення ефективності інвестиційної діяльності фінансових установ.

1.3. Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні **знати**:

- методи аналізу та оцінки ефективності інвестиційних проектів;
- особливості інвестування та організації інвестиційних процесів фінансових установ;
- особливостей вітчизняної та зарубіжних моделей процесу інвестування фінансових установ;
- організаційні особливості функціонування системи інвестування;
- сутність методів, принципів та інструментів розробки та використання інвестиційних проектів фінансових установ.

Після засвоєння курсу студент повинен **вміти**:

- вільно орієнтуватися в теоретичних та практичних проблемах інвестиційної діяльності фінансових установ;
- аналізувати інвестиційні проекти та приймати правильні фінансові рішення;
- прогнозувати тенденції інвестування фінансових установ;
- обирати оптимальні шляхи вирішення конкретних проблем реалізації інвестиційних проектів фінансовими установами.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 72 години / 2 кредити ECTS.

## **2. Інформаційний обсяг навчальної дисципліни**

### **Змістовий модуль 1.**

Теоретичні засади дослідження інвестування та інвестиційної діяльності фінансових установ.

#### **Тема 1. Теоретичні засади дослідження процесу інвестування фінансовими установами**

Економічна сутність інвестицій. Класифікація інвестицій. Об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності. Розробка стратегічних напрямів інвестування фінансових установ. Мета та напрями інвестування фінансових установ

## **Тема 2. Інвестиційна діяльність банківських установ**

Поняття та види банківських інвестицій. Довгострокове кредитування як форма участі банку у інвестиційному процесі. Діяльність комерційного банку на ринку цінних паперів. Формування банківського портфеля цінних паперів та управління ним. Особливості інвестиційної діяльності банківської установи.

## **Тема 3. Інвестиційна діяльність небанківських фінансово-кредитних установ**

Спеціалізація та класифікація небанківських установ та їх роль у процесі інвестування. Особливості інвестиційної діяльності страхових компаній. Недержавні пенсійні фонди, їх суть та особливості діяльності у процесі інвестування. Специфіка діяльності кредитних спілок у процесі інвестування.

## **Тема 4. Міжнародна інвестиційна діяльність фінансових установ**

Характеристика іноземних інвестицій. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Політика держави із залучення іноземних інвестицій. Фактори впливу та оцінка міжнародної інвестиційної діяльності

### **3. Форма підсумкового контролю успішності навчання – залік**

Залік проводиться у письмовій формі. Білет складається із 3 вибіркових питань та задачі.

### **4. Методи та засоби діагностики успішності навчання**

В процесі вивчення дисципліни дисципліни “Інвестиційна діяльність фінансових установ” використовуються наступні методи діагностики успішності навчання:

- поточне опитування;
- розв’язування тестових завдань;
- підсумкове оцінювання за змістовим модулем;
- письмовий залік.

### **5. Список джерел**

1. Бойчик І. Економіка підприємства : [навч. посіб.] / Ірина Бойчик. – К. : Атіка, 2002. – 480 с.
2. Про інвестиційну діяльність : закон України // Відомості Верховної Ради України. – 1991. – № 47.
3. Про інноваційну діяльність : закон України // Відомості Верховної Ради України. – 2002. – № 36.
4. Губський Б. В. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі / Губський Б. В. – К. : Наук. думка, 1998. – 390 с.
5. Инвестиционный менеджмент. / И. А. Бланк. – К. : МП “ИТЕМ ЛТД”, “Юнайтед Лондон Трейд Лимитед”, 1995. – 323 с.
6. Инвестиционно-финансовый портфель : книга инвест. менеджера / под ред. Ю.Б. Рубина. – М.: СОМИНТЭК, 1993. – 255 с.
7. Инвестиционно-финансовый портфель : книга финан. менеджера / под ред. Ю.Б. Рубина. – М.: СОМИНТЭК, 1993. – 411 с.
8. Инвестиционно-финансовый портфель : книга финан. посредника / под ред. Ю.Б. Рубина. – М.: СОМИНТЭК, 1993. – 195 с.
9. Ковалев В. В. Методы оценки инвестиционных проектов / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 1998. – 332 с.

10. Крылов Э. И. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия / Крылов Э. И., Власова В. М., Журкова И. В. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 608 с.
11. Маркетинг : пер. с англ. / Дж. Р. Эванс, Б. Берман. – М. : Экономика, 1990. – 442 с.
12. Мескон М., Майкл А., Хедоури Ф. Основы менеджмента : пер. с англ. / под общ. ред. д. э. н. Л. И. Евсеенко. – М.: Дело, 1992. – 455 с.
13. Основы маркетинга. / Ф. Котлер. – М. : Прогресс, 1990. – 350 с.
14. Показатели эффективности инвестиций в условиях рынка. / М. Х. Газеев. – М. : ВНИИОЭНТ, 1993. – 345 с.
15. Практический маркетинг. / Е. Дихтль, Х. Хершген. – М. : Высш. шк., 1995. – 435 с.
16. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 1998. – 298 с.
17. Пересада А. А. Основы инвестиционной деятельности. / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 1996.– 339 с.
18. Савчук В. П., Прилипко С. И., Величко Е. Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов : уч. пособие. / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : Абсолют-В, Эльга, 1999. – 225 с.
19. Современная реклама : пер. с англ. / К. В. Бове, У. Ф. Арене. – Тольятти: Изд. дом “Довгань”, 1995. – 445 с.
20. Удалих О. О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства : навч. посіб. / О. О. Удалих. – К. : Центр навч. л-ри, 2006. – 292 с.
21. Управление инвестициями. / В. В. Шеремет, В. М. Павлюченко, В. Д. Шапиро и др. – М. : Высш. шк., 1998. – 298 с.