

МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ  
ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет фінансів та цифрових технологій

Кафедра фінансових ринків та технологій

Затверджено

Вченою радою факультету

фінансів та цифрових технологій

протокол від «18» 01/2022 № 2

Голова Вченої ради  М.В. Рябокін

**Методичні рекомендації  
до проведення семінарських занять**

**з навчальної дисципліни «ІНВЕСТУВАННЯ»**

для підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня  
(денної та заочної форм навчання)

галузь знань 07 «Управління та адміністрування»

спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

Статус дисципліни: обов'язкова

Ірпінь - 2022

Методичні рекомендації до проведення семінарських занять складені на основі робочої програми навчальної дисципліни «Інвестування», затвердженої у 2022 році.

Укладач:

І.І. Чуницька, д.е.н., професор, в.о. завідувача кафедри фінансових ринків та технологій

Рецензенти:

Ю.Ю. Вергелюк, к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансових ринків та технологій;

О.Д. Гордей, д.е.н., професор, професор кафедри публічних фінансів

Розглянуто та схвалено кафедрою фінансових ринків та технологій, протокол від «12» 01 2022 № 3

В.о. завідувача кафедри

І.І. Чуницька, д.е.н., професор

**РЕЦЕНЗІЯ**  
**на методичні рекомендації до проведення семінарських занять**  
**з навчальної дисципліни «ІНВЕСТУВАННЯ»**  
**для підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня**  
**(денної та заочної форм навчання)**  
**галузь знань 07 «Управління та адміністрування»**  
**спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»**  
**освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»**

Методичні рекомендації до проведення семінарських занять обов'язкової дисципліни «Інвестування» спрямовані на формування у майбутніх висококваліфікованих випускників університету знань, умінь і навичок ефективно здійснювати інвестиційну діяльність на рівні європейських стандартів.

Тематика запропонованих методичних рекомендацій до проведення семінарських занять дозволяє здобувачам вищої освіти засвоїти предмет дисципліни. Структура методичних рекомендацій до проведення семінарських занять характеризується логічною послідовністю і в цілому відображає весь комплекс питань, які відносяться до предмету вивчення.

Методичні рекомендації до проведення семінарських занять складаються з двох змістових модулів, що включають 10 тем, які повністю розкривають предмет дисципліни та надаватимуть здобувачам вищої освіти необхідні знання, навички та вміння з інвестування.

Методичні рекомендації до проведення семінарських занять сприяють досягненню навчальної мети курсу – формуванню теоретичної та нормативно-методичної бази, необхідної для провадження інвестиційної діяльності.

Методичні рекомендації до проведення семінарських занять з курсу «Інвестування» відповідають вимогам, що висуваються до навчально-методичного забезпечення закладів вищої освіти і можуть бути рекомендовані до використання в навчальному процесі.

**Рецензент:**

**к. е. н., доцент, доцент кафедри  
фінансових ринків та технологій**

**Юлія ВЕРГЕЛЮК**

**РЕЦЕНЗІЯ**  
**на методичні рекомендації до проведення семінарських занять**  
**обов'язкової дисципліни «Інвестування»**  
**для підготовки здобувачів I (бакалаврського) рівня вищої освіти**  
**галузі знань 07 «Управління та адміністрування»**  
**спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»**  
**освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та**  
**страхування»**

Зміст і структура методичних рекомендацій до проведення семінарських занять з дисципліни «Інвестування» відзначаються логічною побудовою та відображують широкий спектр питань, які необхідні для базових знань здобувачам вищої освіти з дисципліни.

Викладання дисципліни за методичними рекомендаціями до проведення семінарських занять «Інвестування» сприятиме глибокому засвоєнню здобувачами вищої освіти теоретичних і практичних аспектів здійснення інвестування і формуватиме міцний фундамент знань та навичок вчасно реагувати на зміни в управлінні інвестиційною діяльністю, здійснювати діагностику та аналіз, ефективно застосовувати інструментарій управління інвестиційною діяльністю у практичній діяльності.

Методичні рекомендації до проведення семінарських занять складаються з двох змістових модулів, що включають 10 тем, які повністю розкривають предмет дисципліни та надаватимуть здобувачам вищої освіти необхідні знання, навички та вміння з інвестування.

Методичні рекомендації до проведення семінарських занять «Інвестування» відповідають встановленим вимогам, що висуваються до навчально-методичного забезпечення закладів вищої освіти і можуть бути рекомендовані до використання в навчальному процесі.

**Рецензент:**  
**д.е.н., професор,**  
**професор кафедри публічних фінансів**

**Оксана ГОРДЕЙ**

## ЗМІСТ

1.Передмова .....	4
2.Мета та цілі.....	5
3.Пояснення за розділами та темами.....	6
4.Тематика завдань для поглибленого вивчення курсу.....	11
5.Порядок оцінювання знань.....	13
6.Рекомендована література.....	17

## 1. ПЕРЕДМОВА

**Метою навчальної дисципліни «Інвестування»** є формування теоретичної та нормативно-методичної бази, необхідної для провадження інвестиційної діяльності.

**Завдання навчальної дисципліни** полягають у:

- ознайомленні із теоретичними та правовими основами інвестування, необхідними для подальшого оволодіння практикою інвестування;
- визначенні основних суб'єктів інвестиційної діяльності та окресленні їх ролі у інвестиційних процесах;
- вивченні особливостей фінансових, реальних, іноземних та інноваційних інвестицій;
- опануванні уміння розраховувати доцільність реалізації інвестиційних проектів та визначати оптимальне фінансове забезпечення інвестиційних проектів;
- ознайомленні з основами інвестиційного менеджменту інвестицій та етапами інвестиційного процесу.

**Методи та форми навчання.** У процесі викладання дисципліни використовується кредитно-трансферна система організації навчального процесу, що відповідає вимогам ЄКТС. Організація навчального процесу передбачає: вивчення теоретичних аспектів дисципліни у тісному зв'язку з практикою; ігрове планування діяльності здобувачів вищої освіти на семінарських заняттях; налагодження міжпредметних зв'язків. Для досягнення навчальних завдань, загального розвитку особистості, професійної її підготовки доцільно використовувати різні методи навчання, а саме: словесний, наочний; пояснювально-ілюстративний, пошуковий, проблемний, проблемно-пошуковий, дослідницький; методи контролю і самоконтролю (усний, письмовий, тестування тощо). Формами навчання є денна та заочна форми навчання здобувачів вищої освіти.

**Форми організації занять:** лекційні заняття, семінарські заняття, самостійну та індивідуально-консультаційну роботу, розгляд та аналіз ситуаційних завдань, кейсів, застосування інформаційних технологій та елементи дистанційного навчання у системі Moodle.

**Організація поточного контролю та підсумкового контролю знань.** Поточний контроль проводиться у вигляді усного та письмового опитування на семінарських заняттях, участі у тренінгах, підготовки індивідуальних завдань, написання контрольних робіт. Підсумковий контроль передбачено проводити для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 3 роки 10 місяців у формі диференційованого заліку, для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 1 рік 10 місяців у формі екзамену.

## 2. МЕТА ТА ЦІЛІ

Основна мета проведення семінарських занять – сприяння поглибленому засвоєнню здобувачами вищої освіти найбільш складних питань навчальної дисципліни «Інвестування», спонукання здобувачів вищої освіти до колективного творчого обговорення, оволодіння науковими методами аналізу явищ і проблем, активізування до самостійного вивчення наукової та методичної літератури, формування навичок самоосвіти.

Проведення семінарських занять дозволяє вирішувати такі дидактичні цілі:

- оптимально поєднувати лекційні заняття із систематичною самостійною навчально-пізнавальною діяльністю здобувачів вищої освіти, їх теоретичну підготовку з практичною;
- забезпечувати системне повторення, поглиблення і закріплення знань здобувачів вищої освіти за певною темою;
- розвивати уміння, навички розумової праці, творчого мислення, уміння використовувати теоретичні знання для вирішення практичних завдань;
- формувати уміння і навички здійснення різних видів майбутньої професійної діяльності;
- здійснювати діагностику і контроль знань здобувачів вищої освіти з окремих розділів і тем, формувати уміння і навички виконання різних видів майбутньої професійної діяльності.

### 3. ПОЯСНЕННЯ ЗА РОЗДІЛАМИ ТА ТЕМАМИ

#### ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТУВАННЯ

##### *Тема 1. НАУКОВІ ТА ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ЗАСАДИ ІНВЕСТУВАННЯ*

###### **План семінарського заняття**

1. Класифікація інвестицій, їх взаємозв'язок.
2. Інвестиційний цикл та інвестиційний процес.
3. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності.
4. Інвестиційний клімат.

###### **Питання для самоконтролю**

1. Визначте характеристики економічної категорії «інвестиції».
2. За якими ознаками можна класифікувати інвестиції?
3. Охарактеризуйте різні види та форми інвестицій.
4. Які особливості інвестиційного планування?
5. Охарактеризуйте природу та призначення інвестиційного ринку.
6. Відкрийте взаємозв'язок попиту та пропозиції на інвестиційному ринку.
7. Охарактеризуйте етапи та фази інвестиційного процесу.

###### **Рекомендована літературні джерела:**

- Основна [1; 2; 3; 5].  
Допоміжна [11; 12].  
Міжнародні видання [16; 19].  
Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

##### *Тема 2. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ*

###### **План семінарського заняття**

1. Характеристика фінансових інвестицій.
2. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій.
3. Формування портфеля цінних паперів.

###### **Питання для самоконтролю**

1. Визначте характер фінансових інвестицій та складіть загальну характеристику їх основних видів.
2. Класифікуйте цінні папери за порядком розміщення, формою існування, формою випуску.
3. Які основні групи цінних паперів можуть обертатись в Україні?
4. Охарактеризуйте правові основи функціонування фондових бірж в Україні.
5. Охарактеризуйте порядок обчислення вартості акцій.
6. Охарактеризуйте державне правове регулювання ринку цінних паперів.

###### **Рекомендовані літературні джерела:**

- Основна [1; 2; 3; 5].  
Допоміжна [9; 11; 12].  
Міжнародні видання [16; 17; 19].  
Інформаційні ресурси Інтернет [20; 25; 27; 28].



### ***Тема 3. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ***

#### **План семінарського заняття**

1. Економічна сутність реальних інвестицій та їх структура.
2. Ефективне використання реальних інвестиційних активів.
3. Підходи до формування портфеля реальних інвестицій.

#### **Питання для самоконтролю**

1. Охарактеризуйте реальні інвестиційні активи.
2. Які основні джерела фінансування реальних інвестицій?
3. Класифікуйте активи реальних інвестицій за характером участі у бізнес-процесі.
4. Зробіть порівняльний аналіз «Реальних інвестицій» та «Капітальних інвестицій».
5. Які основні види реальних інвестицій? Які особливості інвестиційної оцінки земель?

#### **Рекомендовані літературні джерела:**

Основна [1; 2; 3; 4; 5; 6].

Допоміжна [9; 11; 12].

Міжнародні видання [16; 17; 19].

Інформаційні ресурси Інтернет [20-22; 24-27].

### ***Тема 4. ІННОВАЦІЙНЕ ІНВЕСТИВАННЯ***

#### **План семінарського заняття**

1. Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу.
2. Особливості оцінки ефективності інноваційних інвестицій.
3. Суть венчурного інвестування.

#### **Питання для самоконтролю**

1. Охарактеризуйте основні елементи інноваційного інвестування.
2. Особливості інноваційних інвестицій в Україні.
3. Охарактеризуйте державне регулювання інноваційної сфери в Україні.
4. Охарактеризуйте основні об'єкти інтелектуальних інвестицій.
5. Охарактеризуйте особливості інвестування у сферу інтелектуальної власності.
6. Державне регулювання інтелектуальних інвестицій.

#### **Рекомендовані літературні джерела:**

Основна [1; 2; 3; 5].

Допоміжна [11; 12].

Міжнародні видання [16; 19].

Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

### ***Тема 5. ІНОЗЕМНІ ІНВЕСТИЦІЇ***

#### **План семінарського заняття**

1. Суть іноземних інвестицій та їх необхідність для країни-одержувача.
2. Форми та види прямих іноземних інвестицій.
3. Сучасний стан та проблеми іноземного інвестування в Україні.

#### **Питання для самоконтролю**

1. Що визначає необхідність залучення іноземних інвестицій?

2. Які правові основи для залучення іноземних інвестицій?
3. Розкрийте зміст та специфіку іноземних інвестицій.
4. Охарактеризуйте зміст міжнародної інвестиційної діяльності та її фактори.
5. Охарактеризуйте основні види та форми іноземних інвестицій.
6. Визначте мотивацію, канали та інфраструктуру іноземних інвестицій.
7. Визначте сфери міжнародної інвестиційної діяльності.
8. Види іноземних інвестицій в економіці України. Їх характеристика.

#### **Рекомендовані літературні джерела:**

Основна [1; 2; 3; 5].

Допоміжна [11; 12; 13].

Міжнародні видання [14; 15; 16; 18].

Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

## **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2 ПРАКТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТУВАННЯ**

### ***Тема 6. ОБҐРУНТУВАННЯ ДОЦІЛЬНОСТІ ІНВЕСТУВАННЯ***

#### **План семінарського заняття**

1. Фінансові та математичні принципи інвестиційного проектування.
2. Методи оцінки ефективності інвестицій.
3. Вимірювання інвестиційного ризику.

#### **Питання для самоконтролю**

1. Назвіть основні критерії співвідношення ціни та якості з часом?
2. Що таке грошовий потік і які його основні характеристики?
3. Що таке ануїтет та які його основні параметри?
4. Розкрийте зміст основних принципів оцінки інвестиційної діяльності відповідно до міжнародної практики.
5. Які основні динамічні методи оцінки ефективності інвестицій?
6. Розкрийте особливості обчислення IRR та MIRR.
7. Які існують основні методи оцінки інвестицій?

#### **Рекомендовані літературні джерела:**

Основна [1; 2; 3; 5].

Допоміжна [11; 12].

Міжнародні видання [16; 19].

Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

### ***Тема 7. ФІНАНСОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЦЕСУ***

#### **План семінарського заняття**

1. Фінансові інвестиційні ресурси.
2. Власні, позичені та залучені кошти.
3. Структура інвестиційних джерел.

#### **Питання для самоконтролю**

1. Охарактеризуйте джерела фінансування інвестиційної діяльності.
2. Форми та види інвестиційних ресурсів.

### 3. Особливості фінансування інвестиційного процесу в Україні

#### **Рекомендовані літературні джерела:**

- Основна [1; 2; 3; 5].  
 Допоміжна [7; 8; 10; 11; 12].  
 Міжнародні видання [15; 16; 19].  
 Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

## ***Тема 8. ОСНОВИ РОЗРОБКИ ТА РЕАЛІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ***

### **План семінарського заняття**

1. Концепція інвестиційного проекту.
2. Життєвий цикл інвестиційного проекту.
3. Основні критерії ефективності інвестиційного проекту.

### **Питання для самоконтролю**

1. Яка структура інвестиційного проекту?
2. Які характеристики інвестиційних проектів?
3. Охарактеризуйте порядок розробки інвестиційного проекту.
4. Які ви знаєте етапи проектування, їх зміст?
5. Що таке техніко-економічне обґрунтування проекту?
6. У чому суть життєвого циклу проекту?
7. Охарактеризуйте етапи інвестиційного проектування.

#### **Рекомендовані літературні джерела:**

- Основна [1; 2; 3; 5].  
 Допоміжна [10; 11; 12].  
 Міжнародні видання [16; 17; 19].  
 Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

## ***Тема 9. ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ***

### **План семінарського заняття**

1. Управління інвестиціями.
2. Принципи та послідовність розробки інвестиційної стратегії.
3. Функція інвестиційного планування в інвестиційному менеджменті.

### **Питання для самоконтролю**

1. Що таке управління інвестиціями?
2. Що являє собою управління проектами?
3. Які найпоширеніші міжнародні стандарти в управлінні проектами?
4. Зміст та елементи інвестиційної стратегії?
5. Зміст та особливості інвестиційної політики.

#### **Рекомендовані літературні джерела:**

- Основна [1; 2; 3; 5].  
 Допоміжна [7; 8; 10; 11; 12].  
 Міжнародні видання [15; 16; 18; 19].  
 Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

## **Тема 10. РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

### **План семінарського заняття**

1. Державне та недержавне регулювання інвестиційної діяльності.
2. Форми прямого та непрямого впливу держави на інвестиційний процес.
3. Організація взаємодії учасників інвестиційної діяльності.

### **Питання для самоконтролю**

1. Яка роль державного регулювання інвестиційної діяльності?
2. Назвіть основні форми регулювання інвестиційної діяльності в Україні.
3. У чому суть державної інвестиційної політики?
4. Які особливості формування державної інвестиційної політики?
5. Які засоби впливу на інвестиційні процеси?
6. Які фактори впливають на інвестиційний клімат України?

### **Рекомендовані літературні джерела:**

Основна [1; 2; 3; 5; 6].

Допоміжна [7; 8; 10; 11; 12].

Міжнародні видання [15; 16; 19].

Інформаційні ресурси Інтернет [25; 27; 28].

#### 4. ТЕМАТИКА ЗАВДАНЬ ДЛЯ ПОГЛИБЛЕНОГО ВИВЧЕННЯ КУРСУ

1. Акціонування як метод формування інвестиційних ресурсів
2. Банки як суб'єкти інвестиційної діяльності
3. Бізнес-інкубатор як суб'єкт інноваційної діяльності
4. Бізнес-план інвестиційного проекту та особливості його розробки
5. Види та форми іноземних інвестицій
6. Визначення, види та характеристика боргових цінних паперів
7. Визначення, види та характеристика іпотечних цінних паперів
8. Визначення, види та характеристика пайових цінних паперів
9. Групи цінних паперів в Україні
10. Державне фінансування як метод формування інвестиційних ресурсів
11. Джерела фінансування інноваційної діяльності
12. Економічна сутність інновацій та їх класифікація
13. Загальна характеристика суб'єктів інвестиційної діяльності
14. Заходи протидії інвестиційним ризикам
15. Зміст оцінки майна та її принципи
16. Зміст реальних інвестицій та їх структура
17. Зміст та завдання управління інвестиційними проектами
18. Зміст та характеристика «інвестиційної діяльності», «інвестиційного процесу»
19. Інвестиційна привабливість галузі та чинники її формування
20. Інвестиційна привабливість підприємства та чинники її формування
21. Інвестиційна привабливість регіону та чинники її формування
22. Інвестиційна стратегія, її види та етапи формування
23. Інвестиційний клімат та чинники його формування
24. Інвестиційний кредит як метод формування інвестиційних ресурсів
25. Інвестиційний ринок: сутність та складові
26. Класифікація інвестицій та характеристика їх видів
27. Класифікація інвестиційних проектів за різними ознаками
28. Кон'юнктура інвестиційного ринку: сутність та стадії
29. Лізингові компанії як суб'єкти інвестиційної діяльності
30. Методи оцінки ефективності інвестиційного проекту: види показників та порядок їх розрахунку
31. Методи оцінки операцій з цінними паперами: зміст та особливості розрахунку
32. Методичні підходи до оцінки майна та їх характеристика
33. Міжнародна інвестиційна діяльність: сутність та напрями здійснення
34. Міжнародні фінансово-кредитні інститути на інвестиційному ринку
35. Моніторинг реалізації інвестиційного проекту: визначення, принципи та види
36. Недержавні пенсійні фонди як суб'єкти інвестиційної діяльності
37. Об'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика
38. Підходи до розуміння економічної сутності «інвестицій»
39. Принципи та порядок формування інвестиційних ресурсів
40. Проектні ризики: сутність та види
41. Ринок цінних паперів: сутність та види
42. Роль держави у реалізації та регулюванні інвестиційної діяльності
43. Роль держави у фінансуванні та регулюванні інноваційної діяльності
44. Самофінансування як метод формування інвестиційних ресурсів
45. Складові проектної документації та їх характеристика
46. Спеціальні (вільні) економічні зони: визначення, види та мета створення
47. Страхові компанії як суб'єкти інвестиційної діяльності
48. Структура бізнес-плану інвестиційного проекту
49. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика

50. Суб'єкти ринку цінних паперів та їх характеристика
51. Сутність та класифікація інвестиційних ресурсів
52. Сутність та особливості інвестицій в людський капітал
53. Сутність та складові інвестиційного проекту
54. Сутність та специфіка іноземних інвестицій
55. Сутність та характеристика інтелектуальних інвестицій
56. Технополіс як суб'єкт інноваційної діяльності
57. Типи організаційних структур управління проектами та їх характеристика
58. Фази інвестиційного циклу та їх характеристика
59. Характеристика видів професійної діяльності на фондовому ринку
60. Цінні папери: визначення та класифікація

## 5. ПОРЯДОК ОЦІНЮВАННЯ ЗНАТЬ

Загальний розподіл балів, які здобувач вищої освіти може отримати в межах 100-бальної системи оцінювання за навчальну дисципліну «Інвестування» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 3 роки 10 місяців представлено в таблиці 5.1 (денна форма навчання) та таблиці 5.2 (заочна форма навчання); для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 1 рік 10 місяців представлено в таблиці 5.3 (денна форма навчання) та таблиці 5.4 (заочна форма навчання).

Таблиця 5.1

**Розподіл балів з навчальної дисципліни  
«ІНВЕСТУВАННЯ»  
для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 3 роки 10 місяців  
Денна форма навчання**

Модулі	Модуль 1 - 20 балів					Контрольний захід №1	Диференційований залік - 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів
Загальна кількість балів за модулем №1	10							
Теми	<b>T.1</b>	<b>T.2</b>	<b>T.3</b>	<b>T.4</b>	<b>T.5</b>			
Відповідь на семінарському занятті	2	2	2	2	2			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Модулі	Модуль 2 - 30 балів					Контрольний захід №1		
Загальна кількість балів за модулем №2	20							
Теми	<b>T.6</b>	<b>T.7</b>	<b>T.8</b>	<b>T.9</b>	<b>T.10</b>			
Відповідь на семінарських заняттях	2	2	2	2	2			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Індивідуальна робота	5							
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання MOODLE	5							

Таблиця 5.2

**Розподіл балів з навчальної дисципліни  
«ІНВЕСТУВАННЯ»  
для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 3 роки 10 місяців  
Заочна форма навчання**

Модулі	Модуль 1 – 20 балів					Контрольний захід №1	Диференційований залік - 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів
Загальна кількість балів за модулем №1	10							
Теми	<b>T.1</b>	<b>T.2</b>	<b>T.3</b>	<b>T.4</b>	<b>T.5</b>			
Відповідь на семінарському занятті		10						
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Модулі	Модуль 2 - 30 балів					Контрольний захід №1		
Загальна кількість балів за модулем №2	20							
Теми	<b>T.6</b>	<b>T.7</b>	<b>T.8</b>	<b>T.9</b>	<b>T.10</b>			
Відповідь на семінарських заняттях				10				
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Індивідуальна робота	5							
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання MOODLE	5							

Таблиця 5.3

**Розподіл балів з навчальної дисципліни  
«ІНВЕСТУВАННЯ»  
для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 1 рік 10 місяців  
Денна форма навчання**

Модулі	Модуль 1 - 20 балів					Контрольний захід №1	Екзамен - 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів
Загальна кількість балів за модулем №1	10							
Теми	<b>Т.1</b>	<b>Т.2</b>	<b>Т.3</b>	<b>Т.4</b>	<b>Т.5</b>			
Відповідь на семінарському занятті	2	2	2	2	2			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Модулі	Модуль 2 - 30 балів					Контрольний захід №1		
Загальна кількість балів за модулем №2	20							
Теми	<b>Т.6</b>	<b>Т.7</b>	<b>Т.8</b>	<b>Т.9</b>	<b>Т.10</b>			
Відповідь на семінарських заняттях	2	2	2	2	2			
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Індивідуальна робота	5							
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання MOODLE	5							

Таблиця 5.4

**Розподіл балів з навчальної дисципліни  
«ІНВЕСТУВАННЯ»  
для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 1 рік 10 місяців  
Заочна форма навчання**

Модулі	Модуль 1 - 30 балів					Контрольний захід №1	Екзамен - 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів
Загальна кількість балів за модулем №1	20							
Теми	<b>Т.1</b>	<b>Т.2</b>	<b>Т.3</b>	<b>Т.4</b>	<b>Т.5</b>			
Відповідь на семінарському занятті		20						
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Модулі	Модуль 2 - 20 балів					Контрольний захід №1		
Загальна кількість балів за модулем №2	10							
Теми	<b>Т.6</b>	<b>Т.7</b>	<b>Т.8</b>	<b>Т.9</b>	<b>Т.10</b>			
Відповідь на семінарських заняттях								
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Індивідуальна робота	5							
Підсумковий тестовий контроль на платформі дистанційного навчання MOODLE	5							

**Критерії оцінювання семінарських занять.**

Семінарські заняття передбачають обговорення питань теми, розгляд нормативно-правової бази, проведення дискусій з основних проблем і питань, які розглядаються на семінарському занятті. Робота на семінарському занятті передбачає усне та письмове опитування. Максимальна кількість балів, отримана здобувачем вищої освіти денної форми навчання на семінарському занятті становить 2 бали, для здобувачів вищої освіти заочної форми навчання 10/20 балів.



За роботу на семінарських заняттях з кожної теми з навчальної дисципліни «Інвестування» здобувачі вищої освіти можуть отримати по 2/10/20 балів. Опитування за кожною темою включає в себе два види роботи: обов'язкове письмове опитування та додаткове усне опитування за питаннями, що виносяться на самостійне опрацювання.

Кожен модуль завершується проведенням контрольної роботи за підсумками тем, що входять до модулю. Контрольна робота оцінюється максимально у 10 балів (детальний розподіл балів наводиться у пояснювальних записках до контрольних робіт).

Таблиця 5.5

**Шкала оцінювання роботи здобувачів вищої освіти  
на семінарських заняттях**

<b>Кількість балів на семінарських заняттях</b>	<b>Критерії оцінювання</b>
2 / 10 / 20	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі володіє навчальним матеріалом з теми, вільно, самостійно й аргументовано його викладає, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу, вільно послуговується науковою термінологією, наводить аргументи на підтвердження власних думок, здійснює аналіз та робить висновки. Правильно вирішив усі тестові завдання.
1 / 7 / 15	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який достатньо повно володіє навчальним матеріалом з теми, обґрунтовано його викладає, в основному розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу, розв'язує задачі стандартним способом, послуговується науковою термінологією. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачає достатньої аргументації, допускаються при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки. Вирішив більшість (більше 50 %) тестових завдань.
0,5 / 5 / 10	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який не в повному обсязі володіє навчальним матеріалом з теми. Фрагментарно (без аргументації й обґрунтування) та поверхово викладає його під час усних виступів та письмових відповідей, недостатньо розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, допускаючи при цьому суттєві неточності. Правильно вирішив меншість тестових завдань.
0	Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його висвітлити, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань, допускає істотні помилки. Не вирішив жодного тестового завдання.

**Критерії оцінювання контрольних робіт.**

Формою проміжного поточного контролю є контрольні роботи, які проводяться у письмовій формі та кожна з яких оцінюється від 0 до 10 балів.

Таблиця 5.6

**Розподіл балів за різні види завдань в межах контрольної роботи**

<b>Вид завдання</b>	<b>Максимальна кількість балів за виконання</b>
Теоретичні питання	4 (2×2)
Тестовий блок (закритої форми)	2 (8×0,25)
Тестовий блок (відкритої форми)	1 (2×0,5)
Розв'язування задач	3 (1×3)
<b>Всього</b>	<b>10</b>

Таблиця 5.7

**Критерії оцінювання відповіді на теоретичне питання**

<b>Критерії оцінювання</b>	<b>Кількість балів</b>
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі дав відповіді на всі теоретичні питання. При цьому використовував актуальну наукову термінологію, належним чином обґрунтовував свої думки та зробив узагальнені підсумки.	2
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який в основному розкрив зміст теоретичних питань. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачало достатньої аргументації, допускалися при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.	1,5
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав фрагментарні відповіді на теоретичні питання (без аргументації й обґрунтування, підсумків), у відповідях присутні неточності та помилки або відповідь дана лише на окремі питання.	1
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який дав неправильну відповідь на всі теоретичні питання, допустив істотні помилки, оперував неактуальною застарілою інформацією або відповіді на питання відсутні взагалі.	0

Таблиця 5.8

**Критерії оцінювання розв'язування задачі**

<b>Критерії оцінювання</b>	<b>Кількість балів</b>
Рішення повністю вірне	3
Є незначні неточності в розрахунках	2
Рішення наполовину вірне	1
Є значні помилки в розрахунках	0

Таблиця 5.9

**Критерії оцінювання тестового блоку (відкритої форми)**

<b>Критерії оцінювання</b>	<b>Кількість балів</b>
Відповідь вірна	0,5
Відповідь містить неточності	0,25
Відповідь не вірна	0

Таблиця 5.10

**Критерії оцінювання тестового блоку (закритої форми)**

<b>Критерії оцінювання</b>	<b>Кількість балів</b>
Відповідь вірна	0,25
Відповідь не вірна	0

Підсумкове оцінювання знань здобувачів вищої освіти здійснюється за результатами поточного контролю (від 0 до 50 балів) та диференційованого заліку (від 0 до 50 балів) для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 3 роки 10 місяців, за результатами поточного контролю (від 0 до 50 балів) та екзамену (від 0 до 50 балів) для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 1 рік 10 місяців. Критерієм успішного проходження здобувачем освіти підсумкового оцінювання є отримання не менше 25 балів за поточний контроль та 25 балів за підсумковий контроль.

## 6. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

### Основна:

1. Вовчак О. Д.. Інвестування: навч. посібник. Львів : Новий Світ-2000, 2008. 544 с.
2. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
3. Кравчук І.П., Попадюк О.В., Лучик О.І. Інвестування: опорний конспект лекцій. Чернівці: ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2019. 120с.
4. Музиченко А.С. Інвестиційна діяльність в Україні: навч. посібник. Київ : Кондор, 2018. 406с
5. Пересада А.А. Інвестування: навч. посібник. Київ : КНЕУ, 2004. 250 с.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 № 1560-ХІІ. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>

### Допоміжна:

7. Бутко М.П., Бутко І.М., Дітковська М.Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник за заг. ред. М. П. Бутка. Київ: ЦУЛ, 2018. 480 с.
8. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса: Атлант ВОІ СОІУ, 2018. 184 с.
9. Інвестування: підручник / Л.О. Омелянович, О.В. Веретенникова, О.Ю. Руденок, Д.В. Фірсов. за ред. Л.О. Омелянович. Київ: Знання, 2012. 278 с.
10. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
11. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2011. 312 с.
12. Федоренко В. Інвестування: підручник. Київ: Алерта, 2016. 448 с.
13. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

### Міжнародні видання:

14. Bodie, Kane & Marcus, Investments (with Connect Plus access), 12 th editaon, New York, NY: McGrawHill, 2021
15. Global Financial Stability Report. URL: <http://www.imf.org/en/Publications/GFSR>
16. Maela Giofre, COVID-19 stringency measures and foreign investment: An early assessment. The North American Journal of Economics and Finance, 2021. URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1062940821001492>
17. Shiller J. Robert., Akerlof, G. (2015). Phishing for Phools: The Economics of Manipulation and Deception. Princeton, USA: Princeton University Press.
18. Shiller J. Robert. (2008). How Today's Global Financial Crisis Happened, and What to Do about It. Princeton, USA: Princeton University Press.
19. World economic outlook. September, 2011: Slowing Growth, Rising Risks – Washington, DC: International Monetary Fund, 2011 – 241 p. URL: <http://www.imf.org>

### Інформаційні ресурси ІНТЕРНЕТ:

20. The Federal Reserve System (FRS). URL: <http://www.federalreserve.gov>.
21. The Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD). URL: <http://www.oecd.org>.
22. The World Economic Forum. URL: [www.welforum.org](http://www.welforum.org).
23. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>.
24. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua/>
25. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua>.

26. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://nssmc.gov.ua>
27. Офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу. URL: [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua)
28. Офіційний сайт Фонду гарантування вкладів фізичних осіб. URL: [www.fg.org.ua](http://www.fg.org.ua)