

МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ  
ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ УНІВЕРСИТЕТ

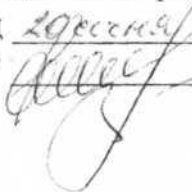
Факультет фінансів та цифрових технологій

Кафедра фінансових ринків та технологій

Затверджено

Науково-методичною радою Університету,

протокол від 29 квітня 2022 № 2

Голова НМР  С. А. Супруненко

**Робоча програма  
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

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» складена на основі освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та страхування» (нова редакція для вступу 2021) першого (бакалаврського) освітнього рівня спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування», затвердженої Вченою радою Університету 26.04.2021 року, протокол № 5.

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


Гарант освітньої програми  М.Д. Бедринець, к.е.н., доцент кафедри публічних фінансів

Робочу програму навчальної дисципліни 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

Розглянуто і схвалено вченою радою факультету фінансів та цифрових технологій, протокол від 18.01 2022 № 2

Голова вченої ради факультету фінансів та цифрових технологій  М.В. Рябокінь, к.е.н., доцент

Завідувач сектору науково-методичного забезпечення освітнього процесу  С.В. Меднікова

Реєстраційний № \_\_\_\_\_

**РЕЦЕНЗІЯ**  
**на робочу програму навчальної дисципліни**  
**«Інвестування»**  
**для підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня**  
**денної та заочної форм навчання**  
**галузі знань 07 «Управління та адміністрування»**  
**спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»**  
**освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування»**

Зміст і структура робочої програми з дисципліни «Інвестування» відзначаються логічною побудовою та відображують широкий спектр питань, які необхідні для базових знань студентам з дисципліни.

Викладання дисципліни за робочою програмою «Інвестування» сприятиме глибокому засвоєнню студентами теоретичних і практичних аспектів здійснення інвестування і формуватиме міцний фундамент знань та навичок вчасно реагувати на зміни в управлінні інвестиційними проектами, здійснювати діагностику, ефективно застосовувати інструментарій управління інвестиційними ресурсами у практичній діяльності.

Робоча програма складається з двох модулів, що включають 10 тем, які повністю розкривають предмет дисципліни та надаватимуть студентам необхідні знання, навички та вміння з інвестування.

Робоча програма «Інвестування» відповідає встановленим вимогам, що висуваються до навчально-методичного забезпечення вищих навчальних закладів і може бути рекомендована до використання в навчальному процесі.

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



**Оксана ГОРДЕЙ**

**Рецензія**  
**на робочу програму навчальної дисципліни**  
**«Інвестування»**  
**для підготовки здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня**  
**денної та заочної форм навчання**  
**галузі знань 07 «Управління та адміністрування»**  
**спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»**  
**освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування»**

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» спрямована на формування у майбутніх висококваліфікованих випускників університету системи знань, вмінь і практичних навичок управління інвестиційною діяльністю.

Тематика запропонованої робочої програми дозволяє здобувачам вищої освіти в повному обсязі засвоїти предмет дисципліни. Структура робочої програми характеризується логічною послідовністю і в цілому відображує весь комплекс питань, які відносяться до предмету вивчення.

Робоча програма навчальної дисципліни складається з двох модулів, що включають десять тем, які повністю розкривають предмет дисципліни та надаватимуть здобувачам вищої освіти необхідні знання, навички та вміння з інвестування.

Робоча програма навчальної дисципліни сприятиме досягненню навчальної мети курсу – формуванню теоретичної та нормативно-методичної бази, необхідної для провадження інвестиційної діяльності.

Робоча програма з навчальної дисципліни «Інвестування» складена відповідно до встановлених вимог оформлення методичної документації.

На підставі вищевикладеного вважаємо, що робочу програму з навчальної дисципліни «Інвестування» доцільно рекомендувати для подальшого впровадження у навчальний процес.

**Рецензент:**

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



**Юлія ВЕРГЕЛЮК**

## ЗМІСТ

1. Передмова.....	4
2. Опис навчальної дисципліни .....	5
3. Зміст навчальної дисципліни за змістовними модулями.....	12
4. Критерії оцінювання.....	19
5. Засоби оцінювання.....	24
6. Форми та перелік питань до поточного та підсумкового контролю.....	24
7. Рекомендована література.....	26

## 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. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

для здобувачів першого (бакалаврського) рівня  
з терміном навчання 3 роки 10 місяців

Найменування показників	Рівень вищої освіти, галузь знань, спеціальність Освітня програма	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів - 4	Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)	Обов'язкова	
Модулів - 2	Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»	Рік підготовки	
Змістових модулів - 2		3-й	3-й
Загальна кількість годин - 120		Семестр	
		6-й	6-й
	Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»  Освітня програма: «Фінанси, банківська справа та страхування»	Лекції	
		26 год.	4 год.
		Семинарські	
		22 год.	4 год.
		Практичні	
		-	-
		Лабораторні	
		-	-
		Самостійна робота	
		70 год.	110 год.
Індивід.-консультац. робота			
2 год.	2 год.		
		Форма семестрового контролю: диференційований залік	

## ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

для здобувачів першого (бакалаврського) рівня  
з терміном навчання 1 рік 10 місяців

Найменування показників	Рівень вищої освіти, галузь знань, спеціальність Освітня програма	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів - 3	Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)	Обов'язкова	
Модулів - 2	Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»	Рік підготовки	
Змістових модулів - 2		1-й	3-й
Загальна кількість годин - 90		Семестр	
		1-й	5-й
	Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»  Освітня програма: «Фінанси, банківська справа та страхування»	Лекції	
		20 год.	4 год.
		Семинарські	
		16 год.	2 год.
		Практичні	
		-	-
		Лабораторні	
		-	-
		Самостійна робота	
		52 год.	82 год.
Індивід.-консультац. робота			
2 год.	2 год.		
		Форма семестрового контролю: екзамен	



## **2.1. ПЕРЕЛІК КОМПЕТЕНТНОСТЕЙ, ФОРМУВАННЯ ЯКИХ ЗАБЕЗПЕЧУЄ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ**

*Інтегральна компетентність:* здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

*Загальні компетентності:*

ЗК 02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК 05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

ЗК 11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

*Спеціальні компетентності:*

СК 03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

СК 05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК 10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

*Фахові компетентності:*

ФК 3. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність, інтерпретувати та використовувати фінансову та пов'язану з нею інформацію для проведення фінансово-економічних розрахунків.

## **2.2. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ**

*Програмними результатами навчання є:*

ПРН 05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПРН 06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПРН 08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПРН 12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.

ПРН 16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПРН 26. Збирати, аналізувати та узагальнювати необхідну інформацію, розраховувати економічні та фінансові показники, обґрунтовувати фінансові рішення на основі використання необхідних інструментальних засобів.

## **2.3. ПРЕРЕКВІЗИТИ ТА ПОСТРЕКВІЗИТИ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ.**

Передумовами для вивчення дисципліни є вивчення таких дисциплін, як «Гроші і кредит», «Менеджмент», «Фінанси», «Фінансова інфраструктура» тощо.

На дисципліні «Інвестування» будуть базуватися наступні дисципліни: «Операції з цінними паперами», «Фінансова діагностика», «Фінанси підприємств».

## 2.4. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТУВАННЯ»

*для здобувачів першого (бакалаврського) рівня  
з терміном навчання 3 роки 10 місяців  
денної форми навчання*

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин					Всього (год.)
		Лекції (год.)	Семінари (год.)	Практичні (год.)	Інд-конс. робота під керівництв. викладача (год.)	СРС (год.)	
<b>МОДУЛЬ 1 = 2 залікові кредити (60 год.)</b>							
Змістовий модуль 1 Теоретичні засади інвестування (теми 1-5)							
Т. 1	Наукові та організаційно-правові засади інвестування	2	4	-	-	6	12
Т. 2	Фінансові інвестиції	4	2	-	-	6	12
Т. 3	Реальні інвестиції	2	2	-	-	8	12
Т. 4	Інноваційне інвестування	2	2	-	-	8	12
Т. 5	Іноземні інвестиції	2	2	-	-	8	12
Всього по модулю:		12	12	-	-	36	60
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<b>МОДУЛЬ II = 2 залікові кредити (60 год.)</b>							
Змістовий модуль 2 Практичні засади інвестування (теми 6-10)							
Т. 6	Обґрунтування доцільності інвестування	4	2	-	-	6	12
Т. 7	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	4	2	-	-	6	12
Т. 8	Основи розробки та реалізації інвестиційних проектів	2	2	-	2	6	12
Т. 9	Основи інвестиційного менеджменту	2	2	-	-	8	12
Т.10	Регулювання інвестиційної діяльності	2	2	-	-	8	12
Всього по модулю:		14	10	-	2	34	60
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<i>Форма підсумкового контролю – диференційований залік</i>							
<b>Разом годин з курсу:</b>		<b>26</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>70</b>	<b>120</b>

**СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**  
**«ІНВЕСТУВАННЯ»**  
*для здобувачів першого (бакалаврського) рівня*  
*з терміном навчання 3 роки 10 місяців*  
*заочної форми навчання*

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин					Всього (год.)
		Лекції (год.)	Семінари (год.)	Практичні (год.)	Інд-конс. робота під керівництв. викладача (год.)	СРС (год.)	
<b>МОДУЛЬ 1 = 2 залікові кредити (60 год.)</b>							
Змістовий модуль 1 Теоретичні засади інвестування (теми 1-5)							
T. 1	Наукові та організаційно-правові засади інвестування	2	-	-	-	10	12
T. 2	Фінансові інвестиції	-	2	-	-	10	12
T. 3	Реальні інвестиції	-	-	-	-	12	12
T. 4	Інноваційне інвестування	-	-	-	-	12	12
T. 5	Іноземні інвестиції	-	-	-	-	12	12
Всього по модулю:		2	2	-	-	56	60
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<b>МОДУЛЬ II = 2 залікові кредити (60 год.)</b>							
Змістовий модуль 2 Практичні засади інвестування (теми 6-10)							
T. 6	Обґрунтування доцільності інвестування	-	-	-	-	12	12
T. 7	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2	-	-	-	10	12
T. 8	Основи розробки та реалізації інвестиційних проектів	-	-	-	2	10	12
T. 9	Основи інвестиційного менеджменту	-	2	-	-	10	12
T.10	Регулювання інвестиційної діяльності	-	-	-	-	12	12
Всього по модулю:		2	2	-	2	54	60
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<i>Форма підсумкового контролю – диференційований залік</i>							
<b>Разом годин з курсу:</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>110</b>	<b>120</b>

**СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**  
**«ІНВЕСТУВАННЯ»**  
*для здобувачів першого (бакалаврського) рівня*  
*з терміном навчання 1 рік 10 місяців*  
*денної форми навчання*

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин					
		Лекції (год.)	Семінари (год.)	Практичні (год.)	Інд-конс. робота під керівництв. викладача (год.)	СРС (год.)	Всього (год.)
<b>МОДУЛЬ 1 = 1,5 залікові кредити (45 год.)</b>							
Змістовий модуль 1 Теоретичні засади інвестування (теми 1-5)							
Т. 1	Наукові та організаційно-правові засади інвестування	2	2	-	-	5	9
Т. 2	Фінансові інвестиції	2	2	-	-	5	9
Т. 3	Реальні інвестиції	2	2	-	-	5	9
Т. 4	Інноваційне інвестування	2	2	-	-	5	9
Т. 5	Іноземні інвестиції	2	-	-	-	7	9
Всього по модулю:		10	8	-	-	27	45
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<b>МОДУЛЬ II = 1,5 залікові кредити (45 год.)</b>							
Змістовий модуль 2 Практичні засади інвестування (теми 6-10)							
Т. 6	Обґрунтування доцільності інвестування	2	2	-	-	5	9
Т. 7	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2	2	-	-	5	9
Т. 8	Основи розробки та реалізації інвестиційних проектів	2	-	-	2	5	9
Т. 9	Основи інвестиційного менеджменту	2	2	-	-	5	9
Т.10	Регулювання інвестиційної діяльності	2	2	-	-	5	9
Всього по модулю:		10	8	-	2	25	45
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<i>Форма підсумкового контролю – екзамен</i>							
<b>Разом годин з курсу:</b>		<b>20</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>52</b>	<b>90</b>

**СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**  
**«ІНВЕСТУВАННЯ»**  
*для здобувачів першого (бакалаврського) рівня*  
*з терміном навчання 1 рік 10 місяців*  
*заочної форми навчання*

№ п/п	Змістові модулі	Кількість годин					
		Лекції (год.)	Семінари (год.)	Практичні (год.)	Інд-конс. робота під керівництв. викладача (год.)	СРС (год.)	Всього (год.)
<b>МОДУЛЬ 1 = 1,5 залікові кредити (45 год.)</b>							
Змістовий модуль 1 Теоретичні засади інвестування (теми 1-5)							
Т. 1	Наукові та організаційно-правові засади інвестування	2	-	-	-	7	9
Т. 2	Фінансові інвестиції	-	2	-	-	7	9
Т. 3	Реальні інвестиції	-	-	-	-	9	9
Т. 4	Інноваційне інвестування	-	-	-	-	9	9
Т. 5	Іноземні інвестиції	-	-	-	-	9	9
Всього по модулю:		2	2	-	-	41	45
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<b>МОДУЛЬ II = 1,5 залікові кредити (45 год.)</b>							
Змістовий модуль 2 Практичні засади інвестування (теми 6-10)							
Т. 6	Обґрунтування доцільності інвестування	-	-	-	-	9	9
Т. 7	Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	2	-	-	-	7	9
Т. 8	Основи розробки та реалізації інвестиційних проектів	-	-	-	2	7	9
Т. 9	Основи інвестиційного менеджменту	-	-	-	-	9	9
Т.10	Регулювання інвестиційної діяльності	-	-	-	-	9	9
Всього по модулю:		2	-	-	2	41	45
<i>Форма контролю: контрольна робота (за рахунок семінарського заняття – 40 хв.)</i>							
<i>Форма підсумкового контролю – екзамен</i>							
<b>Разом годин з курсу:</b>		<b>4</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>82</b>	<b>90</b>

### 3. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ЗМІСТОВНИМИ МОДУЛЯМИ

#### ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТУВАННЯ

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

###### **План лекційного заняття**

1. Економічна природа та класифікація інвестицій.
2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності.
3. Інвестиційний процес: сутність та етапи.
4. Ринок інвестицій та його інфраструктура.

###### **План семінарського заняття**

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

###### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Основні поняття інвестиційної діяльності.
2. Фактори формування інвестиційного клімату.
3. Інвестиційний клімат в Україні.
4. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності.
5. Функціональні учасники інвестиційної діяльності.
6. Суб'єкти господарювання як суб'єкти інвестиційної діяльності.

###### **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 лекційного заняття**

1. Суть фінансових інвестицій.
2. Оцінка ефективності фінансових інвестицій.
3. Інвестиційний портфель цінних паперів

###### **План семінарського заняття**

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

###### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Ринок цінних паперів.

2. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Рейтинг акцій та облігацій.
3. Незалежні рейтингові агенції.
4. Бартовий обмін. Фондові біржі.
5. Індекси, розраховані на фондовому ринку України.
6. Біржова оцінка. Оцінка облігацій. Оцінка векселів.

#### **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 лекційного заняття**

1. Реальні інвестиції: сутність та форми.
2. Оцінка ефективності реальних інвестицій.
3. Реальний інвестиційний портфель.

#### **План семінарського заняття**

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

#### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Індикатори, що характеризують стан реальних інвестицій.
2. Природа реальних інвестицій.
3. Джерела фінансування капітальних інвестицій в Україні та їх статус.
4. Стандарти оцінки реальних інвестиційних активів.
5. Методи оцінки реальних інвестиційних активів.

#### **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 ІНВЕСТУВАННЯ**

### **План лекційного заняття**

1. Суть та форми інноваційних інвестицій.
2. Венчурні інвестиції.
3. Особливості реалізації інтелектуальних інвестицій.

### **План семінарського заняття**

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

### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Об'єкти та суб'єкти інноваційної інвестиційної діяльності.
2. Напрямки інноваційного процесу.
3. Оподаткування інноваційної діяльності.
4. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.
5. Джерела венчурного капіталу.
6. Венчурний бізнес в Україні.

### **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 лекційного заняття**

1. Міжнародна інвестиційна діяльність та її фактори.
2. Основні види та форми іноземних інвестицій.
3. Прямі іноземні та портфельні 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.

### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Структура іноземних інвестицій.
2. Критерії привабливості країни для іноземного інвестора.
3. Державне регулювання іноземних інвестицій в Україні.
4. Іноземне інвестування в Україні.
5. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їх вплив на економіку.

### **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 лекційного заняття**

1. Методи інвестиційного аналізу.
2. Методи оцінки ефективності інвестицій.
3. Оцінка інвестиційних ризиків.

#### **План семінарського заняття**

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

#### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Вартість грошей у часі.
2. Теперішня вартість грошей. Індекс окупності. Період дисконтування окупності проекту. Норма прибутку.
3. Ризики на інвестиційних ринках.
4. Класифікація інвестиційних ризиків.
5. Заходи щодо мінімізації ризиків.

#### **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 лекційного заняття**

1. Фінансові ресурси інвестицій.
2. Способи залучення інвестиційного капіталу.
3. Структурування інвестиційного капіталу.

### **План семінарського заняття**

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

### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Проблеми формування та накопичення фінансових ресурсів підприємства для забезпечення інвестиційної діяльності.
2. Позитивні та негативні аспекти використання різних джерел інвестиційних ресурсів.
3. Кредитування інвестиційної діяльності підприємства. Форфейтинг та його сутність. Лізинг.
4. Фінансові, операційні та загальні важелі структурування капіталу.
5. Промислові групи фінансування та рух інвестиційних ресурсів.

### **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 лекційного заняття**

1. Сутність, складові та класифікація інвестиційних проектів.
2. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.
3. Моніторинг реалізації інвестиційного проекту.

### **План семінарського заняття**

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

### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Класифікація інвестиційних проектів.
2. Учасники інвестиційного проектування.

### **План індивідуально-консультаційної роботи**

1. Оцінка капітальної вартості інвестиційного проекту.
2. Аналіз та визначення прибутку 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 лекційного заняття**

1. Суть, функції та механізм управління інвестиціями.
2. Інвестиційна стратегія та порядок її розвитку.
3. Організація управління інвестиційними проектами.

#### **План семінарського заняття**

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

#### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Концепція інвестиційної стратегії та її роль у загальній стратегії розвитку підприємства (компанії, фірми).
2. Критерії оцінки інвестиційної стратегії підприємства.
3. Методи інвестиційного планування.

#### **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 лекційного заняття**

1. Форми та методи регулювання інвестиційної діяльності.
2. Державна інвестиційна стратегія та політика, її основні напрями.
3. Міжнародне 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.

#### **План самостійної роботи здобувачів вищої освіти**

1. Вплив на інвестиційну діяльність державних та недержавних установ.
2. Міжнародні угоди про інвестиції та захист інвестицій.
3. Юридичне забезпечення діяльності суб'єктів інвестування.
4. Вітчизняний та зарубіжний досвід регулювання 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. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ

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 4.1 (денна форма навчання) та таблиці 4.2 (заочна форма навчання); для здобувачів першого (бакалаврського) рівня з терміном навчання 1 рік 10 місяців представлено в таблиці 4.3 (денна форма навчання) та таблиці 4.4 (заочна форма навчання).

Таблиця 4.1

**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								10
Теми	T.1	T.2	T.3	T.4	T.5				
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	Диференційований залік - 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів	
Загальна кількість балів за модулем №2	20								10
Теми	T.6	T.7	T.8	T.9	T.10				
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 ДПУ MOODLE	5								

Таблиця 4.2

**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								10
Теми	T.1	T.2	T.3	T.4	T.5				
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	Диференційований залік - 50 балів	Загальна оцінка з курсу = 50 балів + 50 балів = 100 балів	
Загальна кількість балів за модулем №2	20								10
Теми	T.6	T.7	T.8	T.9	T.10				
Відповідь на семінарських заняттях				10					
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи								
Індивідуальна робота	10								

**Розподіл балів з навчальної дисципліни  
«ІНВЕСТИВАННЯ»  
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	T.1	T.2	T.3	T.4	T.5			
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	T.6	T.7	T.8	T.9	T.10			
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 ДПУ MOODLE	5							

Таблиця 4.4

**Розподіл балів з навчальної дисципліни  
«ІНВЕСТИВАННЯ»  
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	T.1	T.2	T.3	T.4	T.5			
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	T.6	T.7	T.8	T.9	T.10			
Відповідь на семінарських заняттях								
Самостійна робота	Оцінювання самостійної роботи здійснюється під час семінарських занять та написання контрольної роботи							
Індивідуальна робота	10							

**Критерії оцінювання семінарських (практичних) занять та самостійної роботи.**

Семінарські (практичні) 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.

Самостійна робота здобувачів вищої освіти полягає в опрацюванні проблемних теоретичних та практичних питань. Виконання самостійної роботи оцінюється під час проведення семінарського заняття у вигляді опитування в тому числі за питаннями, які виносяться на самостійну роботу.

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 4.5

**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 4.6

**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>

**Критерії оцінювання відповіді на теоретичне питання**

Критерії оцінювання	Кількість балів
Оцінюється робота здобувача вищої освіти, який у повному обсязі дав відповіді на всі теоретичні питання. При цьому використовував актуальну наукову термінологію, належним чином обґрунтував 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 4.8

**Критерії оцінювання розв'язування задачі**

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

Таблиця 4.9

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

Критерії оцінювання	Кількість балів
Відповідь вірна	0,5
Відповідь містить неточності	0,25
Відповідь не вірна	0

Таблиця 4.10

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

Критерії оцінювання	Кількість балів
Відповідь вірна	0,25
Відповідь не вірна	0

**Критерії оцінювання індивідуальної роботи.**

В рамках вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» здобувачами вищої освіти передбачається виконання індивідуальної роботи.

Індивідуальна робота проводиться у формі підготовки презентацій результатів наукових досліджень з обраної тематики. Індивідуальна робота оцінюється від 0 до 5 балів.

Таблиця 4.11

**Критерії оцінювання індивідуальної роботи**

Кількість балів	Критерії оцінювання
5(10)	У повному обсязі тематику розкрито. При цьому використано актуальну наукову термінологію, належним чином обґрунтовано думки та зроблено узагальнені підсумки.
4	В основному розкрито зміст питань. Проте, при висвітленні деяких питань не вистачало достатньої аргументації, допускалися при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.
3	Фрагментарне висвітлення питання (без аргументації й обґрунтування, підсумків), присутні неточності та помилки.
2	Неправильна відповідь, допущено істотні помилки, оперування неактуальною інформацією.
0	Роботу не виконано.



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.

Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання в національну шкалу та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку:

Таблиця 4.12

**Таблиця відповідності результатів контролю знань за різними шкалами й критеріями оцінювання**

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою
					Екзамен / диференційований залік
90-100	A	відмінно	Здобувач вищої освіти виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить та опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні обдарування і нахили.	високий (творчий)	відмінно
80-89	B	дуже добре	Здобувач вищої освіти вільно володіє вивченим обсягом матеріалу, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна.	достатній (конструктив но-варіативний)	добре
70-79	C	добре	Здобувач вищої освіти вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача; в цілому самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, серед яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок.		
60-69	D	задовільно	Здобувач вищої освіти відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень; з допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, серед яких є значна кількість суттєвих.	середній (репродуктивний)	задовільно
50-59	E	достатньо	Здобувач вищої освіти володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні.		
35-49	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу.	Низький (рецептивно-продуктивний)	незадовільно
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту	Здобувач вищої освіти володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів.		

Переведення даних 50-бальної шкали оцінювання в 4-бальну та шкалу за системою ЄКТС здійснюється в такому порядку (для навчальної дисципліни, що вивчається протягом одного, двох і більше семестрів з підсумковим контролем у формі екзамену):

Таблиця 4.13

**Переведення даних 50-бальної шкали оцінювання в 4-бальну та шкалу за системою ЄКТС**

Сума балів за 100-бальною шкалою	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
				Екзамен/ диференційований залік	Залік
40-50	A	Відмінно	Високий (творчий)	Відмінно	Зараховано
40-44	B	Дуже добре	Достатній (конструктивно-варіативний)	Добре	
35-39	C	Добре			
30-34	D	Задовільно	Середній (репродуктивний)	Задовільно	
25-29	E	Достатньо			
17-24	FX	Незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	Низький (рецептивно-продуктивний)	Незадовільно	Не зараховано
0-16	F	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням залікового кредиту			

Критерієм успішного проходження здобувачем вищої освіти підсумкового оцінювання може бути досягнення ним мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим результатом навчання навчальної дисципліни.

## 5. ЗАСОБИ ОЦІНЮВАННЯ

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання з навчальної дисципліни «Інвестування» є:

- диференційований залік, екзамен;
- стандартизовані тести;
- комп'ютерне тестування на платформі MOODLE;
- аналітичні звіти, реферати, ессе;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- студентські презентації та виступи на наукових заходах.

## 6. ФОРМИ ТА ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДО ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ

Поточний контроль проводиться у формі семінарських занять, індивідуально-консультаційної роботи, контрольної роботи.

Підсумковий контроль проводиться у формі диференційованого заліку / екзамену.

### Перелік питань до поточного та підсумкового контролю:

1. Інвестиції та їхня сутність.
2. Структура цінностей, що відносяться до інвестицій.
3. Класифікація інвестицій.
4. Інвестиційна діяльність та її суб'єкти.
5. Інвестиційний процес та його стадії.
6. Інвестиційний клімат і чинники його формування. Інвестиційний клімат в Україні.
7. Інвестори та учасники інвестування в інвестиційній діяльності.
8. Прямий та опосередкований вплив держави на інвестиційну діяльність.
9. Державні інститути в інвестиційній діяльності.

10. Участь фінансово-кредитних інститутів в інвестуванні.
11. Фінансові посередники та їхні функції.
12. Функціональні учасники інвестиційної діяльності.
13. Ринок цінних паперів та його функції.
14. Учасники ринку цінних паперів.
15. Інвестиційні цілі цінних паперів.
16. Поняття цінних паперів та їх види
17. Похідні цінні папери та їх види.
18. Фондова біржа. Принципи діяльності фондової біржі.
19. Сутність реальних інвестицій та їх структура.
20. Капітальні вкладення та джерела їх фінансування.
21. Інвестиції в основний та оборотний капітал.
22. Інноваційна форма інвестицій.
23. Інноваційна діяльність. Форми здійснення інноваційних інвестицій.
24. Інноваційні стратегії підприємств.
25. Венчурне підприємництво та його сутність. Венчурний бізнес в Україні.
26. Інтелектуальні інвестиції та їх об'єкти.
27. Сутність іноземних інвестицій.
28. Форми та види прямих іноземних інвестицій.
29. Критерії привабливості країни для іноземного інвестора.
30. Сучасний стан і проблеми іноземних інвестицій в Україні.
31. Інститути міжнародної інвестиційної діяльності та їхній вплив на економіку України.
32. Міжнародний валютний фонд (МВФ) та його вплив на економіку України.
33. Системні та інвестиційні проекти Міжнародного банку реконструкції та розвитку (МБРР) в Україні.
34. Європейський банк реконструкції та розвитку (ЄБРР) та його вплив на розвиток малого бізнесу в Україні.
35. Сутність інвестиційного проекту. Види інвестиційних проектів.
36. Життєвий цикл інвестиційного проекту.
37. Інвестиційний ринок та його структура. Ціноутворення на інвестиційному ринку.
38. Інвестиційні ризики. Класифікація інвестиційних ризиків.
39. Джерела інвестиційних ресурсів.
40. Власні джерела інвестиційних ресурсів.
41. Залучені джерела інвестиційних ресурсів.
42. Позичкові джерела інвестиційних ресурсів.
43. Способи залучення капіталу.
44. Позитивні і негативні сторони використання різних джерел інвестиційних ресурсів.
45. Фінансовий, операційний та загальний леверидж.
46. Інвестиційна стратегія компанії. Послідовність розроблення інвестиційної стратегії.
47. Методи оцінювання ефективності інвестицій.
48. Бізнес-план, його розділи.
49. Способи реалізації інвестиційних проектів.
50. Договори (контракти) в інвестиційному процесі.
51. Етапи прийняття інвестором виконаних робіт і готових об'єктів.
52. Моніторинг реалізації інвестиційних проектів.

## 7. 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-XII. 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 ВОИ СОИУ, 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)

