

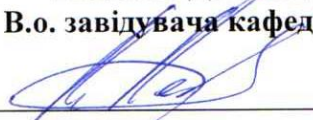
# МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

## Центральноукраїнський державний університет імені Володимира Винниченка

Факультет математики, природничих наук та технологій  
Кафедра менеджменту та підприємництва

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

В.о. завідувача кафедри

 О.М. Левченко

« 15 » серпня 2024 року



### РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ПП 1.16 Інвестування

(шифр і назва навчальної дисципліни)

Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)

Галузь знань: 07 Управління та адміністрування

(шифр, назва галузі)

Спеціальність: 073 Менеджмент (Логістика)

(шифр і назва спеціальності)

Освітня програма Менеджмент (Логістика)

(назва)

Форма навчання денна

(денна, заочна,)

2024-2025 навчальний рік

Робоча програма навчальної дисципліни Інвестування  
(назва навчальної дисципліни)

розроблена на основі освітньо-професійної програми  
Менеджмент (Логістика)  
(назва ОПП)

навчального плану підготовки здобувачів вищої освіти освітнього ступеня бакалавр  
за спеціальністю 073 Менеджмент (Логістика)  
(шифр і назва спеціальності)

Розробник: к.пед.н., доцент Щоголева І.В.  
(вказати авторів, їхні посади, наукові ступені та вчені звання)

Робочу програму обговорено та схвалено на засіданні кафедри Менеджменту та підприємництва

Протокол від «15» Серпня 2024 року № 1

Завідувач кафедри д.екон.н., професор



(підпис)

Левченко О.М.  
(прізвище та ініціали)

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестування» для студентів спеціальності 073 Менеджмент (Логістика) за першим (бакалаврським) рівнем вищої освіти. ЦДУ імені В. Винниченка. 2024. 13 с.

© Щоголева І.В., 2024 рік  
© ЦДУ імені В. Винниченка,  
2024 рік

# 1. ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

## 1.1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, рівень вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 4,5	Галузь знань <u>07 Управління та адміністрування</u> (шифр і назва)	Обов'язкова	
Індивідуальне навчально-дослідне завдання  _____ (назва)	Спеціальність: <u>073 Менеджмент (Логістика)</u> (шифр і назва)	Рік підготовки	
		2-й	2-й
Семестр			
3-й		3-й	
Загальна кількість годин – 135	Освітня програма: <u>Менеджмент (Логістика)</u> (шифр і назва)	Лекції	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2 самостійної роботи здобувача – 6		18 год.	год.
		Практичні, семінарські	
		18 год.	год.
		Лабораторні	
		- год.	- год.
		Самостійна робота	
		99 год.	год.
		Індивідуальні завдання:	
		- год.	
		Вид контролю:	
Залік			

## 1.2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета вивчення дисципліни «Інвестування» полягає у вивченні сукупності фінансових та організаційно-правових відносин, які складають основу інвестиційної діяльності.

Завданнями вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» є формування у фахівців комплексу професійних знань та практичних вмінь в сфері ефективного вкладення коштів у різні об'єкти інвестування, теоретичної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, ознайомлення з методикою оцінки ефективності та обґрунтування доцільності інвестиційних рішень підприємств різних форм власності та вироблення вміння аналізувати інвестиційну політику в країні.

У результаті вивчення навчальної дисципліни у здобувачів вищої освіти мають бути сформовані такі компетентності:

загальні	фахові
<i>ЗК4 Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.</i>	<i>СК3 Здатність визначати перспективи розвитку організації</i>
<i>ЗК9 Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.</i>	<i>СК9 Здатність працювати в команді та налагоджувати міжособистісну взаємодію при вирішенні професійних завдань.</i>
<i>ЗК11 Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</i>	

### 1.3. Очікувані програмні результати навчання:

ПРН5. Описувати зміст функціональних сфер діяльності організації.

ПРН16. Демонструвати навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань, бути критичним і самокритичним.

## 2. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

### Змістовий модуль 1. Основи інвестування

#### **Тема 1. Поняття інвестицій на інвестиційної діяльності**

Економічна сутність інвестицій. Інвестиції у мікро- та макроекономіці. Чинники, що визначають обсяг інвестицій в країні. Валові та чисті інвестиції. Підходи до класифікації інвестицій підприємств. Особливості інвестиційної діяльності та умови її здійснення. Стадії інвестиційного процесу. Держава як учасник інвестиційної діяльності. Передумови ефективної реалізації інвестиційної діяльності підприємствами України.

#### **Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності.**

Основні суб'єкти інвестиційної діяльності. Основні галузі державного інвестування. Класифікація інвесторів України згідно із законодавством.

Об'єкти інвестиційної діяльності. Мета державного регулювання інвестиційної діяльності. Форми впливу держави (стимулювання) на інвестиційну діяльність.

Головні критерії державних вкладень в економіку (пріоритетність, ефективність та швидка окупність). Функції основних учасників інвестиційного процесу.

Напрями активізації взаємодії учасників інвестиційного процесу.

#### **Тема 3. Інвестиційний ринок та його складові.**

Характеристика інвестиційного ринку. Учасники інвестиційного ринку, їх функції. Механізм функціонування інвестиційного ринку.

Кон'юнктура інвестиційного ринку та інвестиційний клімат. Фактори, які визначають сприятливість інвестиційного клімату: інвестиційна активність населення, правове поле і політична воля адміністрації, рівень розвитку продуктивних сил і інфраструктура ринку інвестицій.

#### **Тема 4. Інвестиційна привабливість.**

Інвестиційна привабливість країни. Фактори, що визначають інвестиційний клімат країни. Індекси інвестиційної привабливості України, її рейтинг серед інших країн. Інвестиційна привабливість регіону. Фактори, що визначають інвестиційну привабливість регіону.

Інвестиційна привабливість галузі. Фактори, що визначають інвестиційну привабливість галузі.

Інвестиційна привабливість підприємства. Методи визначення інвестиційної привабливості підприємства. «Економічний паспорт» підприємства.

Шляхи активізації інвестування.

#### **Тема 5. Фінансові інвестиції.**

Сутність та призначення фінансових інвестицій. Основні напрями фінансових інвестицій підприємства. Види цінних паперів, їх характеристика та призначення.

Основні операції з цінними паперами. Функціонування ринку фінансових ресурсів та цінних паперів. Характеристика та основні види акцій. Теоретична сутність облігацій. Векселі та їх характеристика.

Ринок фінансових ресурсів і цінних паперів. Вибір об'єктів інвестування та джерела інформації про об'єкти інвестування.

#### **Тема 6. Інвестиції в засоби виробництва.**

Сутність та форми реальних інвестицій. Реальні інвестиції та їх структура. Валові та чисті реальні інвестиції. Форми реальних інвестицій (капітальні інвестиції, інноваційні інвестиції, інвестиції в матеріальні оборотні активи).

Капітальні інвестиції як форма реальних інвестицій: суть, види та структура.

Політика управління реальними інвестиціями. Інвестиційні операції, пов'язані з реалізацією капітальних інвестицій (придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, перепрофілювання, реконструкція, модернізація, оновлення окремих видів обладнання).

**Тема 7. Інноваційне інвестування.**

Поняття інновацій та їх види. Форми інноваційної діяльності. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Інноваційний процес. Стадії інноваційного процесу. Об'єкти інноваційної діяльності. Суб'єкти інноваційної діяльності. Інноваційні підприємства (технопарки; технополіси; інноваційні бізнес-інкубатори, інноваційні центри). Фінансово-кредитні інноваційні установи.

Інтелектуальні інвестиції як різновид інновацій. Об'єкти інтелектуальних інвестицій (винахід, корисна модель, промисловий зразок, знак для товарів і послуг).

Венчурне фінансування інноваційної діяльності. Венчурний капітал. Джерела та умови венчурного фінансування. Поняття венчурного фінансування, його механізм та джерела.

**Тема 8. Іноземні інвестиції.**

Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Чинники, що зумовлюють необхідність в іноземних інвестиціях. Фактори, які обумовлюють вивезення капіталу з країни. Підприємство з іноземними інвестиціями. Приватні та державні іноземні інвестиції. Категорії суб'єктів, що відносяться до числа іноземних інвесторів.

Специфіка здійснення іноземних інвестицій. Способи та форми залучення іноземного капіталу. Проблеми іноземного інвестування в Україні.

Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку.

**Тема 9. Оцінка ефективності інвестицій та інвестиційних ризиків.**

Види оцінки ефективності інвестицій. Статичні методи оцінки ефективності інвестицій. Динамічні методи оцінки ефективності інвестицій. Поняття та види інвестиційних ризиків. Методи визначення (ідентифікації) проектних ризиків. Методи розрахунку показників ризику вкладення інвестицій. Методи аналізу ризику інвестицій. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків.

**3. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

Назви розділів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб.	інд.	СРС		л	п	лаб.	інд.	СРС
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>Змістовий модуль 1. Основи інвестування</b>												
Тема 1. Поняття інвестицій на інвестиційної діяльності	15	2	2			11						
Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	15	2	2			11						
Тема 3. Інвестиційний ринок та його складові	15	2	2			11						
Тема 4. Інвестиційна привабливість	15	2	2			11						
Тема 5. Фінансові інвестиції	15	2	2			11						
Тема 6. Інвестиції в засоби виробництва	15	2	2			11						

Тема 7. Інноваційне інвестування	15	2	2			11					
Тема 8. Іноземні інвестиції	15	2	2			11					
Тема 9. Оцінка ефективності інвестицій та інвестиційних ризиків	15	2	2			11					
<b>Усього годин</b>	<b>135</b>	<b>18</b>	<b>18</b>			<b>99</b>					

#### 4. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

##### 4.1. Теми лекційних занять

##### 4.1.1 денна форма навчання

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Поняття інвестицій на інвестиційної діяльності	2
2	Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	2
3	Тема 3. Інвестиційний ринок та його складові	2
4	Тема 4. Інвестиційна привабливість	2
5	Тема 5. Фінансові інвестиції	2
6	Тема 6. Інвестиції в засоби виробництва	2
7	Тема 7. Інноваційне інвестування	2
8	Тема 8. Іноземні інвестиції	2
9	Тема 9. Оцінка ефективності інвестицій та інвестиційних ризиків	2
	<b>Разом</b>	<b>18</b>

##### 4.1.2 заочна форма навчання

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1		
2		
	<b>Разом</b>	

##### 4.2. Теми семінарських (практичних) занять

##### 4.2.1 денна форма навчання

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Поняття інвестицій на інвестиційної діяльності	2
2	Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності	2
3	Тема 3. Інвестиційний ринок та його складові	2
4	Тема 4. Інвестиційна привабливість	2
5	Тема 5. Фінансові інвестиції	2
6	Тема 6. Інвестиції в засоби виробництва	2
7	Тема 7. Інноваційне інвестування	2
8	Тема 8. Іноземні інвестиції	2
9	Тема 9. Оцінка ефективності інвестицій та інвестиційних ризиків	2
	<b>Разом</b>	<b>18</b>

##### 4.2.2 заочна форма навчання

№ з/п	Назва теми	Кількість годин

1		
2		
		Разом

**4.3. Завдання для самостійної роботи**  
**4.3.1 денна форма навчання**

№ з/п	Назва теми	Кількість Годин
1	Тема 1. Поняття інвестицій на інвестиційної діяльності 1. Соціально-економічна природа заощаджень. 2. Сутність та складові потенціалу заощаджень національної економіки. 3. Сучасні концепції інвестування (концепція пріоритету економічних інтересів власників; сучасна портфельна теорія; концепція вартості капіталу; концепція взаємозв'язку рівня ризику і прибутковості, концепція вартості грошей в часі і т.д.)	11
2	Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності 1. Об'єкти, в які забороняється інвестування. 2. Обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності згідно з Законом України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.91 р. № 1560 – XII. 3. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності. 4. Переваги індивідуального інвестування.	11
3	Тема 3. Інвестиційний ринок та його складові 1. Особливості інфраструктури інвестиційного ринку. 2. Специфіка функціонування фондового ринку. 3. Класична модель механізму ринкового регулювання національної економіки. 4. Кейнсіанська модель механізму ринкового регулювання національної економіки.	11
4	Тема 4. Інвестиційна привабливість 1. Відмінності між Індексом економічної свободи та іншими індексами в контексті визначення інвестиційного клімату країни. 2. Підходи, які використовуються для визначення рівня інвестиційної привабливості підприємства. 3. Чинники, які сприяють підвищенню інвестиційної привабливості держави.	11
5	Тема 5. Фінансові інвестиції 1. Фінансові інструменти з фіксованим доходом. 2. Прямі та непрямі методи державного регулювання інвестиційної діяльності. 3. Етапи формування інвестиційного портфелю.	11
6	Тема 6. Інвестиції в засоби виробництва 1. Особливості здійснення інвестицій у засоби виробництва. 2. Відмінності між об'єктами виробничого та невиробничого призначення. 3. Підходи до вибору форми інвестицій в засоби виробництва.	11
7	Тема 7. Інноваційне інвестування 1. Інтелектуальна власність та інтелектуальні інвестиції. 2. Історія розвитку бізнес-інкубаторів. 3. Стадії розвитку інноваційних компаній.	11
8	Тема 8. Іноземні інвестиції 1. Негативні напрями впливу іноземних інвестицій на економіку країни. 2. Сутність теорій іноземних інвестицій. 3. Гарантії захисту іноземних інвестицій.	11

	4. Види офшорних компаній.	
9	Тема 9. Оцінка ефективності інвестицій та інвестиційних ризиків 1. Принципи оцінки ефективності проектних рішень. 2. Переваги та недоліки такого показника ефективності проектів, як чиста теперішня вартість. 3. Підходи до визначення ставки дисконтування. 4. Інвестиційні ризики та способи їх подолання (мінімізації)	11
	<b>Разом</b>	<b>99</b>

#### 4.3.2 заочна форма навчання

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1		
2		
	Разом	

#### 4.4. Індивідуальне навчально-дослідне завдання (не передбачено)

#### 4.5. Методи навчання

Під час вивчення дисципліни «Інвестування» передбачено комплексне використання різноманітних методів організації і здійснення навчально-пізнавальної діяльності студентів та методів стимулювання і мотивації їх навчання, що сприяє розвитку творчих засад особистості майбутнього фахівця, з урахуванням індивідуальних особливостей учасників освітнього процесу.

З метою формування професійних компетентностей широко впроваджуються інноваційні методи навчання. Це – комп'ютерна підтримка освітнього процесу, впровадження інтерактивних методів навчання (робота в малих групах, мозковий штурм, ситуативне моделювання, опрацювання дискусійних питань, кейс-метод, проектний метод тощо).

За джерелами знань на заняттях використовуються словесні (розповідь, бесіда, лекція) та практичні методи.

За рівнем самостійної розумової діяльності використовуються проблемно-інформаційний, проектно-пошуковий, дослідницький методи.

Із метою забезпечення максимального засвоєння студентами матеріалу курсу використовуються наступні методи навчання:

- 1) Методи організації та здійснення навчально-пізнавальної діяльності:
  - словесні (лекція-монолог, лекція-діалог, проблемна-лекція);
  - наочні (презентація, демонстрування);
  - практичні методи (вправи; практичні завдання).
- 2) Методи стимулювання й мотивації навчально-пізнавальної діяльності:
  - метод проблемного викладу матеріалу;
  - моделювання життєвих ситуацій;
  - мозковий штурм;
  - метод опори на життєвий досвід;
  - навчальної дискусії.
- 3) Методи контролю й самоконтролю за ефективністю навчально-пізнавальної діяльності:
  - усного контролю;
  - письмового контролю;
  - самоконтролю та взаємоконтролю;
  - рецензування відповідей.

#### 4.6. Засоби діагностики результатів навчання здобувачів освіти.

##### Порядок та критерії виставлення балів

Методи контролю і самоконтролю за ефективністю навчально-пізнавальної діяльності:



- експрес-опитування на лекціях;
- опитування на заняттях (письмове, усне, групове й індивідуальне);
- контрольні роботи;
- тестові методи перевірки знань.

Технологія застосування різних методів контролю знань студентів з дисципліни «Вступ до фаху» передбачає проведення поточного контролю успішності навчання і підсумкового контролю студентів.

Оцінка якості засвоєння навчальної дисципліни «Інвестування» здобувачами вищої освіти включає поточний контроль успішності, підсумковий контроль.

Підсумковий контроль: *залік*.

Поточний контроль: *опитування, співбесіди, тестування, доповіді, рішення ситуаційних задач, контрольні роботи*.

#### **Поточний контроль знань здобувачів**

Поточний контроль знань є органічною частиною всього навчального процесу і слугує засобом виявлення ступеня сприйняття (засвоєння) навчального матеріалу з дисципліни «Основи менеджменту». Оцінювання знань здобувачів на основі даних поточного контролю знань відбувається:

1) за допомогою контролю активності роботи здобувачів протягом семестру над вивченням програмного матеріалу дисципліни «Інвестування», включаючи відповіді на практичних заняттях, написання та захист реферату, участь у науковій роботі факультету та написання наукової роботи, підготовка доповідей, повідомлень та аналітичних матеріалів з курсу «Інвестування» тощо;

2) через виконання завдань для самостійної роботи, включаючи ведення конспекту лекцій, ведення конспекту для підготовки до практичних занять, ведення словника термінів;

3) через виконання контрольних робіт.

**Поточний контроль на практичних заняттях** проводиться з метою вияснення готовності здобувачів до занять у таких формах:

- вибіркового усного опитування перед початком занять;
- фронтального стандартизованого усного опитування здобувачів за основними питаннями заняття;
- фронтальної перевірки виконання домашніх завдань; виклику до дошки окремих здобувачів для самостійного розв'язування практичних завдань чи ситуацій;
- експрес-опитування, що являє собою або суцільне опитування всіх присутніх здобувачів групи, або вибіркоче опитування частини здобувачів групи. При експрес-опитуванні кожен здобувачів має право відповісти лише один раз;
- тестування;
- реферативних повідомлень та їх обговорень;
- інше.

В ході вивчення дисципліни здобувач має право підготувати і захистити один реферат на обрану ним особисто тему. Реферат оцінюватиметься за 5 бальною шкалою і буде входити до підсумкової рейтингової оцінки за аудиторну роботу.

**Самостійна робота** здобувачів передбачає цілеспрямований пошук ефективних способів вивчення дисципліни «Інвестування», свідоме ставлення та послідовність в роботі, вміння використовувати наявну літературу і нормативну базу, планувати власну роботу. Самостійна робота передбачає виконання письмових завдань до кожної теми в окремому зошиті, які перевіряються викладачем.

**Підсумковий контроль** знань здобувачів з дисципліни «Інвестування» проводиться за результатами рейтингової оцінки за увесь період вивчення даної дисципліни у формі заліку.

Для розрахунку рейтингової підсумкової оцінки використовується єдина бальна система оцінювання академічної успішності здобувачів з обов'язковим переведенням оцінок до національної шкали та шкали ECTS.

**Семестровий залік** – це форма підсумкового контролю, що полягає в оцінці засвоєння студентом навчального матеріалу виключно на підставі результатів виконання ним певних видів

робіт на практичних, семінарських або лабораторних заняттях. Семестровий залік планується при відсутності модульного контролю та екзамену і не передбачає обов'язкову присутність студентів.

ЗАЛІК являє собою одну з основних форм перевірки знань студентів з психології, яка передбачає альтернативну оцінку та відповідно бінарну оцінку: «зараховано» або «не зараховано».

«ЗАРАХОВАНО» ставиться в тому випадку, якщо студент виконував завдання, давав вірні відповіді на протязі всього семестру, а також засвоїв навчальний матеріал курсу.

«НЕ ЗАРАХОВАНО» ставиться в тому випадку, якщо студент не виконував завдання, не давав вірні відповіді на запитання викладача, а також не засвоїв навчальний матеріал курсу за навчальний семестр.

Важливим завданням для викладача є визначення ступеня правильності виконання завдання, при якому може бути виставлено залік. Тому викладач чітко визначає критерії і доводить їх до відома студентів.

Залік розрахований, перш за все, для оцінки виконання завдань практичного характеру. Тому він використовується для врахування факту здачі певних тем курсу, практичних робіт, якщо такі передбачені навчальним планом.

При оцінюванні відповідей студентів викладач керується такими критеріями:

- повнота та змістовність відповіді;
- вміння відібрати суттєвий матеріал для розкриття питання;
- логічність та послідовність в розкритті питання;
- точність в описі фактів, викладу теорій та формулюванні понять;
- вміння навести приклади, які ілюструють матеріал (особливо цінуються самостійно підібрані приклади);
- вміння робити висновки;
- вміння стилістично та граматично вірно оформлювати відповідь;
- уміння вкластися у відведений час;
- вміння відповідати на додаткові запитання викладача.

#### **Критеріями оцінки є:**

*усні відповіді:*

- повнота розкриття питання;
- логіка викладання, культура мови;
- аргументованість тверджень;
- використання основної та додаткової літератури;
- аналітичні міркування, уміння робити порівняння, висновки.

*виконання письмових завдань:*

- повнота розкриття питання;
- правильність розв'язання ситуаційних та практичних завдань;
- цілісність, системність, логічність, уміння формулювати висновки;
- акуратність оформлення письмової роботи.

Максимальний бал за виступ з питань практичного (семінарського) заняття – 10 балів:

8-10 балів	Студент повністю засвоїв теоретичний матеріал, логічно викладає його, пов'язуючи з вивченим раніше. Бачить між предметні зв'язки, наводить аргументи, робить посилання на потрібну літературу. Обов'язковим є ознайомлення з додатковою літературою, її опрацювання і використання під час розкриття питання. Студент робить висновки, висловлює гіпотези, дискутує.
6-8 балів	Студент засвоїв теоретичний матеріал, вільно викладає його, наводить приклади, однак є незначні проблеми з усвідомленням системних зв'язків, коментарем теоретичного матеріалу. Не завжди дотримується логіки викладу, припускається незначних помилок чи неточностей.
4-6 балів	Студент засвоїв матеріал на рівні переказування, відтворює вивчене не

	завжди логічно, припускається помилок.
2-4 бали	Студент з незначними помилками переказує матеріал, не завжди вправно ілюструючи його. Під час відповідні потребує допомоги, допускається помилок.
0-2 бали	Студент фрагментарно подає матеріал, допускає значні помилки при відповіді. На рівні побутового економічного мислення пояснює економічні явища і процеси.

#### 4.7. Перелік програмових питань для самоконтролю:

1. Поняття «інвестиція». Види інвестицій.
2. Фінансові інвестиції та їх особливі ознаки.
3. Реальні інвестиції та їх особливі ознаки.
4. Об'єкти та форми реального інвестування.
5. Джерела фінансування інвестицій.
6. Капітальні інвестиції.
7. Кількісні критерії прямих інвестицій. Горизонтальні та вертикальні прямі інвестиції.
8. Портфельні інвестиції. Відмінності між портфельними та прямими інвестиціями.
9. Інвестиції в інтелектуальну власність: види, об'єкти, способи передачі.
10. Інноваційна форма інвестування: поняття інновація, інноваційний процес.
11. Структура інвестиційного ринку.
12. Ефект інвестиційного мультиплікатору і його значення для розвитку економіки та підприємництва.
13. Характеристика суб'єктів інвестиційного ринку.
14. Інституційні інвестори: поняття, класифікація.
15. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності.
16. Державні органи, що впливають на реалізацію інвестиційної діяльності на Україні.
17. Форми і види іноземних інвестицій, що можуть бути реалізовані на Україні.
18. Складові характеристик інвестиційного клімату.
19. Характеристика форм прямого та непрямого впливу держави на інвестиційну діяльність.
20. Характеристика типів вільних економічних зон.
21. Порядок створення і функціонування вільних економічних зон на Україні.
22. Особливості функціонування спільних підприємств в Україні.
23. Вплив міжнародних інститутів на міжнародну інвестиційну діяльність.
24. Міжнародні рейтинги, що використовуються для оцінки інвестиційної привабливості національних економік. Місце України в системі міжнародних рейтингів, що визначають привабливість інвестиційного клімату країни.
25. Критерії оцінки інвестиційної привабливості регіону.
26. Критерії оцінки інвестиційної привабливості галузі.
27. Інтегральна оцінка інвестиційної привабливості підприємства.
28. Концепція вартості грошей та фактори, що її визначають.
29. Принципи оцінки вартості грошей за часом.
30. Майбутня і теперішня вартість грошей. Прості і складні відсотки. Дисконтування грошових потоків.

#### 4.8. Схема нарахування балів, які отримують студенти

T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	Інд. Завдання	Максимальний загальний бал
10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	100

### Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за національною шкалою	
	для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90-100	відмінно	зараховано
82-89	добре	
74-81		
64-73		
60-63	задовільно	не зараховано
35-59	незадовільно	
1-34	незадовільно	

## 5. НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

### 5.1. Рекомендована література

#### Основна

1. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навч. посіб. Львів: «Новий Світ-2000». 2020. 429 с.
2. Скоробогатова, Н. Є. Інвестування: навчальний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 147 с.
3. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
4. Лактіонова О. А. Інвестування: навч. посіб. Донецький національний університет імені Василя Стуса – Вінниця. 2019. 256 с.
5. Інвестування інноваційної діяльності: конспект лекцій для студентів галузі знань 07 «Управління та адміністрування», за спеціальністю 073 «Менеджмент», освітньої програми «Менеджмент інвестицій та інновацій» другого (магістерського) рівня вищої освіти» / КПІ ім. Ігоря Сікорського; уклад.: О.В. Гук. Електронні текстові дані (1 файл: 622 Кбайт). Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2021. 85 с.

#### Допоміжна

1. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. Тернопіль: Економічна думка, 2014. 544 с.
2. Інвестування : практикум / Т. В. Майорова, В. І. Максимович, С. В. Урванцева та ін. ; за наук. ред. Т. В. Майорової. К. : КНЕУ, 2012. 577 с.
3. Фінансові інвестиції : метод. вказ. / укл. : Ковальчук Н.О. Чернівці : Чернівець. нац. ун-т ім. Ю. Федькович. 2023. 44 с.
4. Марченко О. С. Економічна безпека підприємства : навч. посіб. Харків : Право. 2022. 246 с.
5. Марченко О. М., Пушак Я. Я., Ревак І. О. Фінансова безпека держави : навч. посібник. Львів, 2020. 356 с.

## 5.2. Методичне забезпечення

1. Конспект лекцій.
2. Презентації до лекцій.
3. Завдання для практичних занять.
4. Завдання для самостійної роботи.
5. Тестові завдання.

## 5.3. Інформаційні ресурси (перелік інформаційних ресурсів)

1. Про інвестиційну діяльність: Закон України. Відомості Верховної Ради України (ВВР). 1991, N 47, ст.646.
2. Інтернет-портал для управлінців Менеджмент.com.ua URL: <http://www.management.com.ua/hrm/motivation.php>.
3. Сайт електронної бібліотеки URL: <http://www.info-library.com.ua/books-text-2031.html>
4. Інвестування в схемах і таблицях. Частина 1. Електронне видання: <https://asinvest.prima.pp.ua>
5. ТОП-15 ресурсів для стартапів. URL: <https://ucucfe.com.ua/top-15-resursiv-dlya-startapiv/>
6. Фінансове планування життя та інвестиції PRO. URL: <https://prometheus.org.ua/prometheus-plus/finance-planning/>
7. Гриньова В.М. Інвестування. URL: <https://westudents.com.ua/knigi/207-nvestuvannya-grinova-vm.html>

## 5.4. Програмне забезпечення навчальної дисципліни

1. Загальне програмне забезпечення, до якого входить пакет програмних продуктів Microsoft Office:
  - Microsoft PowerPoint;
  - Microsoft Word;
  - Microsoft Excel.
2. Глобальна мережа Internet.

## 6. ПОЛІТИКА ЩОДО АКАДЕМІЧНОЇ ДОБРОЧЕСНОСТІ

Політика щодо академічної доброчесності формується на основі дотримання принципів академічної доброчесності відповідно до Законів України «Про освіту», «Про вищу освіту», «Про наукову і науково-технічну діяльність», «Про авторське право і суміжні права», «Про видавничу справу», з урахуванням норм Положення «Про академічну свободу та академічну доброчесність в Центральноукраїнському державному університеті імені Володимира Винниченка».