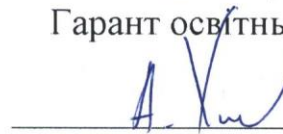


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
УМАНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ САДІВНИЦТВА

Кафедра маркетингу

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Гарант освітньої програми



А.О. Харенко

“ 31 ” 08 2022 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

«ІНВЕСТИВАННЯ»

Освітній рівень: перший (бакалаврський)

Галузь знань: 07 Управління та адміністрування

Спеціальність: 075 Маркетинг

Освітня програма: Маркетинг

Факультет: економіки і підприємництва

Робоча програма навчальної дисципліни з «Інвестування» для здобувачів вищої освіти спеціальності 075 *Маркетинг* освітньої програми *Маркетинг*. – Умань: Уманський НУС, 2022. – 22 с.

Розробники: Цимбалюк Ю.А., доцент кафедри маркетингу, к.е.н, доцент

  
Цимбалюк Ю.А.

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри маркетингу

Протокол від “29” серпня 2022 року № 1

Завідувач кафедри  
маркетингу

  
(підпис)

О.Г. Пенькова

« 29 » \_\_\_\_\_ 08 \_\_\_\_\_ 2022 року

Схвалено науково-методичною комісією факультету економіки і підприємництва

Протокол від. “30” серпня 2022 року № 2

Голова  Ю.А. Цимбалюк

« 30 » \_\_\_\_\_ 08 \_\_\_\_\_ 2022 року

©УНУС, 2022 рік

©Цимбалюк Ю.А., 2022 рік

## 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітній рівень, назва освітньої програми	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань: <u>07 Управління та адміністрування</u>	<b>Обов'язкова</b>	
Модулів – 2	Спеціальність: <u>075 «Маркетинг»</u>		
Змістових модулів – 4	Освітній рівень: <u>перший (бакалаврський)</u>  Освітня програма <u>Маркетинг</u>	<b>Рік підготовки</b>	
Загальна кількість годин – 90 год.		3-й (1-й)	3-й (1-й)
		<b>Семестр</b>	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4 самостійної роботи студента – 2		5-й (1-й)	5-й (1-й)
		<b>Лекції</b>	
		30 год.	8 год.
		<b>Практичні, семінарські</b>	
		28 год.	4 год.
<b>Лабораторні</b>		-	
<b>Самостійна робота</b>		32 год.	78 год.
<b>Вид контролю:</b> залік			

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

**Мета курсу:** здобути теоретичні знання та набути практичних навичок в сфері економічних, організаційних та правових відносин у процесі інвестування, яке базується на чинних законодавчих та нормативних актах, що регулюють управління різними об'єктами інвестицій та здійснення з ними цивільно-правових угод з метою отримання бажаного економічного або соціального результату.

**Завдання:** опрацювання теоретичних, методологічних і практичних основ інвестиційної діяльності, прийнятих в країнах розвинутої ринкової економіки: методи обґрунтування інвестиційних ідей, проектів, розрахунків потреби інвестиційних ресурсів, кредитування та фінансування інвестицій, аналіз ефективності та життєздатності інвестиційних проектів. Завданнями курсу є також аналіз сучасного стану інвестиційної діяльності в Україні та обґрунтування шляхів їх поліпшення.

### *Місце навчальної дисципліни в структурно-логічній схемі ОПП*

Пререквізити	Постреквізити
Мікроекономіка	Менеджмент
Гроші і кредит	Потенціал і розвиток підприємства
Фінанси	Економічний механізм маркетингу

### **Компетентності:**

ЗК 12. Здатність спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

### **Програмні результати навчання:**

ПРН 4. Збирати та аналізувати необхідну інформацію, розраховувати економічні та маркетингові показники, обґрунтовувати управлінські рішення на основі використання необхідного аналітичного й методичного інструментарію

### **3. Програма навчальної дисципліни**

#### **МОДУЛЬ 1**

#### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИВАННЯ**

##### **Тема 1. Поняття та економічна суть інвестицій та інвестиційної діяльності**

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності. Форми часової послідовності інвестування та отримання прибутку, вимоги до прибутку. Інвестиційний цикл та інвестиційний процес. Об'єкти інвестиційної діяльності.

Класифікація інвестицій. Валові та чисті інвестиції. Ознаки класифікації та види інвестицій.

Суб'єкти інвестиційної діяльності. Господарські товариства і корпорації, договірні об'єднання (асоціації та корпорації), статутні об'єднання (концерни, консорціуми, конгломерати, холдингові компанії), промислово-фінансові групи, франчайзинг як форма реалізації інвестиційних проектів.

##### **Тема 2. Інвестиційний ринок та особливості його функціонування**

Фінансовий інвестиційний ринок капіталу та його сегменти. Інвестиційний ринок та його сегментація. Ринки об'єктів реального та фінансового інвестування. Складові системи інвестиційного ринку. Ціна рівноваги та механізм її дії.

##### **Тема 3. Інфраструктура інвестиційного ринку**

Поняття та роль інфраструктури ринку. Тендери як елементи ринкової інфраструктури, їх види та порядок проведення. Біржі як складові інфраструктури ринку. Банківські установи, їх функції в інвестиційній сфері. Інвестиційні фонди та компанії, страхові та лізингові компанії, пенсійні фонди та кредитні спілки як учасники інвестиційного ринку.

Функціональні учасники інвестиційного ринку. Фірми-девелопери, ріелтери, інжиніринго-консалтингові фірми, будівельні компанії, аудиторські та юридичні фірми як суб'єкти інвестиційного ринку.

#### **ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ОСОБЛИВОСТІ РЕАЛІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ У РЕАЛЬНОМУ СЕКТОРІ**

##### **Тема 4. Інвестиційний проект як форма реалізації реальних інвестицій**

Реальні інвестиції, їх структура та джерела. Технологічна структура та структура реальних інвестицій за формами власності. Показники аналізу реальних інвестицій.

Життєвий цикл інвестиційного проекту. Поняття життєвого циклу. Стадії життєвого циклу та їх особливості.

Інвестиції в основний капітал. Фонди виробничого і будівельного призначення. Інвестиції в оборотний капітал. Структура оборотних коштів: оборотні фонди і фонди обігу. Методи оцінки та розрахунок потреби в інвестиціях.

Поняття ефективності інвестицій. Прямий та побічний ефект від реалізації інвестиційного проекту. Економічна та соціальна ефективність. Види оцінки ефективності інвестицій. Фінансова (комерційна), бюджетна та економічна оцінка.

### **Тема 5. Фінансування та страхування інвестиційних проектів**

Фінансове забезпечення інвестиційних проектів. Методи фінансування інвестицій. Джерела коштів для фінансування. Кредитування як джерело інвестиційних ресурсів.

Страхування інвестиційних вкладень та проектів. Страхування як метод захисту вкладень. Розмір і порядок виплати страхового відшкодування. Страхові випадки і випадки, в яких відшкодування не виплачується. Об'єкти страхування інвестицій.

Інвестиційний лізинг. Поняття лізингу. Механізм здійснення лізингових операцій. Переваги лізингу. Види лізингу.

### **Topic 6. The procedure and conditions of foreign investments realization**

International investment activity and its institutions. The substance of international investment activity. Forms of capital export. Foreign direct and portfolio investments. Institutions of international investment activities.

State policy on foreign investment. State programs of foreign investments promotion. Priority industries for foreign investment.

Investments of foreign legal entities and individuals. The concept of an enterprise with foreign investments and a foreign enterprise. Procedure and forms of foreign investments realization. Joint venture. Privileges for enterprises with foreign investments.

### **Тема 7. Інноваційна форма інвестицій**

Поняття інновацій. Інвенція, ініціація, дифузія. Поняття і суть інноваційної діяльності. Мета інновацій. Суть інноваційної політики розвинутих країн.

Венчурне підприємництво. Стадії інноваційного процесу. Поняття венчурних підприємств. Фактори, що обумовлюють розвиток венчурного підприємства. Переваги венчурних фірм. Види венчурних фірм.

Інтелектуальні інвестиції. Види і об'єкти інтелектуальної власності. Поняття інтелектуальних інвестицій. Форми інтелектуальних інвестицій.

## МОДУЛЬ 2

### ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3. МЕТОДИКА ТА УМОВИ ЗДІЙСНЕННЯ ФІНАНСОВОГО ІНВЕСТУВАННЯ

#### **Тема 8. Поняття фондового ринку, його суб'єкти та об'єкти**

Поняття фондового ринку, його сегменти. Первинний та вторинний ринок цінних паперів, їх структура та організаційна побудова. Емітенти, інвестори та інвестиційні інститути як суб'єкти ринку. Централізований та децентралізований ринок, фондові біржі України.

Поняття та види цінних паперів. Акції, облігації, інвестиційні та ощадні сертифікати, державні цінні папери та їх види.

#### **Тема 9. Інвестиційний портфель та принципи його формування**

Інвестиційний портфель та принципи його формування. Поняття та види інвестиційних портфелів. Критерії формування портфелів, види портфельних ризиків. Збалансування та диверсифікація інвестиційних портфелів.

Інвестиції фінансово-кредитних установ. Напрями діяльності комерційних банків щодо обслуговування інвестиційних проектів, первинний та вторинний банківські резерви цінних паперів, обмеження щодо інвестиційних операцій банків.

#### **Тема 10. Порядок здійснення фінансових інвестицій**

Операції фінансового інвестування на позабіржовому (децентралізованому) та біржовому (централізованому) ринку цінних паперів, порядок їх проведення.

Організаційна структура фондової біржі. Депозитарій цінних паперів, розрахункова палата, кліринговий банк, їх функції у процесі торгівлі цінними паперами.

Порядок подачі заявок на участь у торгах, організація торгів, порядок укладання і виконання угод.

### ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 4. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КЛІМАТ, МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙ

#### **Тема 11. Інвестиційний клімат, фактори, що його формують, мотиваційні чинники інвестування**

Поняття та фактори, що формують інвестиційний клімат. Політична воля адміністрації, правове поле, інвестиційна активність населення, стан інвестиційного ринку, статус іноземного інвестора, стан фінансово-кредитної системи, рівень розвитку продуктивних сил, рівень розвитку інвестиційної сфери.

Передумови формування сприятливого інвестиційного клімату: макроекономічна стабільність, фактори суб'єктивного порядку, зв'язки з міжнародними організаціями, системна перебудова економіки.

Мотиваційні фактори для вкладання коштів та реалізації внутрішніх та міжнародних інвестицій.

## **Тема 12. Механізми організаційно-правового регулювання інвестицій**

Система регулювання інвестиційної діяльності та її складові Законодавча та нормативна база, що регулює діяльність вітчизняних та іноземних інвесторів в Україні.

Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності та її інститути. Форми прямого та непрямого впливу держави на інвестиційний процес, Національний банк України, Фонд державного майна України, Державний інноваційний фонд.

Регулювання сфер і напрямків діяльності підприємств з іноземними інвестиціями. Охорона прав власності, прибутку, порядок врегулювання інвестиційних суперечок. Трудові відносини і пенсійне забезпечення в підприємствах з іноземними інвестиціями.

Динаміка інвестицій в Україні. Обсяги, галузева та регіональна структура інвестицій. Причини низької активності вітчизняних та іноземних інвесторів.

## **Тема 13. Спеціальні економічні зони як інструмент стимулювання інвестиційної діяльності**

Спеціальні (вільні) економічні зони, їх види. Поняття спеціальних (вільних) економічних зон. Типи та види СЕЗ та їх характеристика: комплексні виробничі, банківсько-страхові (офшорні), науково-технічні, зовнішньоторговельні, митні, транзитні, туристсько-рекреаційні та інші. Поняття територій пріоритетного розвитку. Спеціальний режим інвестиційної діяльності в СЕЗ та їх роль у залучення іноземних інвестицій.

## **Тема 14. Напрями удосконалення інвестиційної діяльності в Україні**

Шляхи залучення інвестицій в економіку України. Стабілізація економічної ситуації. Формування сприятливого інвестиційного клімату. Поліпшення системи оподаткування. Стабільність законодавства та гарантії захисту інвестицій. Реалізація регіональних та загальнодержавних програм стимулювання інвестицій.



#### 4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
<i>1</i>	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>Модуль 1</b>												
<b>Змістовий модуль 1. Теоретичні та методологічні аспекти інвестування</b>												
Тема 1. Поняття та економічна суть інвестицій та інвестиційної діяльності	6	2	2			2	7	1	1			5
Тема 2. Інвестиційний ринок та особливості його функціонування	6	2	2			2	5					5
Тема 3. Інфраструктура інвестиційного ринку	6	2	2			2	7	1				6
Разом за змістовим модулем 1	18	6	6	-	-	6	19	2	1	-	-	16
<b>Змістовий модуль 2. Особливості реалізації інвестиційних проектів у реальному секторі</b>												
Тема 4. Інвестиційний проект як форма реалізації реальних інвестицій	6	2	2			2	8	1	1			6
Тема 5. Фінансування та страхування інвестиційних проектів	6	2	2			2	7	1				6
Topic 6. The procedure and conditions of foreign investments realization	6	2	2			2	6					6
Тема 7. Інноваційна форма інвестицій	6	2	2			2	5					5
Разом за змістовим модулем 2	24	8	8	-	-	8	26	2	1	-	-	23
<b>Усього годин за модулем 1</b>	42	14	14	-	-	14	45	4	2	-	-	39

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>Модуль 2</b>												
<b>Змістовий модуль 3. Методика та умови здійснення фінансового інвестування</b>												
Тема 8. Поняття фондового ринку, його суб'єкти та об'єкти	6	2	2			2	6	1				5
Тема 9. Інвестиційний портфель та принципи його формування	6	2	2			2	7	1				6
Тема 10. Порядок здійснення фінансових інвестицій	10	4	2			4	7		1			6
Разом за змістовим модулем 3	22	8	6	-	-	8	20	2	1	-	-	17
<b>Змістовий модуль 4. Інвестиційний клімат, механізми управління та регулювання інвестицій</b>												
Тема 11. Інвестиційний клімат, фактори, що його формують, мотиваційні чинники інвестування	6	2	2			2	7	1	1			5
Тема 12. Механізми організаційно-правового регулювання інвестицій	6	2	2			2	7	1				6
Тема 13. Спеціальні економічні зони як інструмент стимулювання інвестиційної діяльності	6	2	2			2	6					6
Тема 14. Напрями удосконалення інвестиційної діяльності в Україні	8	2	2			4	5					5
Разом за змістовим модулем 4	26	8	8	-	-	10	25	2	1	-	-	22
<b>Усього годин за модулем 2</b>	48	16	14	-	-	18	45	4	2	-	-	39
ІНДЗ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Усього годин</b>	90	30	28	-	-	32	90	8	4	-	-	78

## 5. Теми семінарських та практичних занять

2	Назва теми	Кількість годин	
		денна форма	заочна форма
	<b>Змістовий модуль 1. Теоретичні та методологічні аспекти інвестування</b>		
1.	Тема 1. Поняття та економічна суть інвестицій та інвестиційної діяльності	2	1
2.	Тема 2. Інвестиційний ринок та особливості його функціонування	2	
3.	Тема 3. Інфраструктура інвестиційного ринку	2	
	Разом	6	1
	<b>Змістовий модуль 2. Особливості реалізації інвестиційних проектів у реальному секторі</b>		
	Тема 4. Інвестиційний проект як форма реалізації реальних інвестицій	2	1
	Тема 5. Фінансування та страхування інвестиційних проектів	2	
	Topic 6. The procedure and conditions of foreign investments realization	2	
4.	Тема 7. Інноваційна форма інвестицій	2	
	Разом	8	1
	<b>Змістовий модуль 3. Методика та умови здійснення фінансового інвестування</b>		
5.	Тема 8. Поняття фондового ринку, його суб'єкти та об'єкти	2	
	Тема 9. Інвестиційний портфель та принципи його формування	2	
	Тема 10. Порядок здійснення фінансових інвестицій	2	1
	Разом	6	1
	<b>Змістовий модуль 4. Інвестиційний клімат, механізми управління та регулювання інвестицій</b>		
6.	Тема 11. Інвестиційний клімат, фактори, що його формують, мотиваційні чинники інвестування	2	1
	Тема 12. Механізми організаційно-правового регулювання інвестицій	2	
7.	Тема 13. Спеціальні економічні зони як інструмент стимулювання інвестиційної діяльності	2	

8.	Тема 14. Напрями удосконалення інвестиційної діяльності в Україні	2	
	Разом	8	1
	Всього	28	4

### 6. Самостійна робота Денна форма

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	ЗМ 1. Т.1. Поняття та економічна суть інвестицій та інвестиційної діяльності <i>Господарські товариства і корпорації як форма реалізації інвестиційних проектів.</i>	2
2.	ЗМ 1. Т. 2 Інвестиційний ринок та особливості його функціонування <i>Складові системи інвестиційного ринку.</i>	2
3.	ЗМ 1. Т. 3 Інфраструктура інвестиційного ринку <i>Будівельні компанії, аудиторські та юридичні фірми як суб'єкти інвестиційного ринку.</i>	2
4.	ЗМ 2. Т. 4 Інвестиційний проект як форма реалізації реальних інвестицій <i>Прямий та побічний ефект від реалізації інвестиційного проекту. Економічна та соціальна ефективність.</i>	2
5.	ЗМ 2. Т. 5 Фінансування та страхування інвестиційних проектів <i>Механізм здійснення лізингових операцій. Переваги лізингу</i>	2
6.	ЗМ 2. Т. 6. The procedure and conditions of foreign investments realization <i>State policy on foreign investment. Priority industries for foreign investment.</i>	2
7.	ЗМ 2. Т. 7 Інноваційна форма інвестицій <i>Фактори, що обумовлюють розвиток венчурного підприємства.</i>	2
8.	ЗМ 3. Т. 8 Поняття фондового ринку, його суб'єкти та об'єкти <i>Централізований та децентралізований ринок, фондові біржі України.</i>	2
9.	ЗМ 3. Т. 9 Інвестиційний портфель та принципи його формування <i>Обмеження щодо інвестиційних операцій банків.</i>	2
10.	ЗМ 3. Т. 10 Порядок здійснення фінансових інвестицій <i>Депозитарій цінних паперів, розрахункова палата, кліринговий банк, їх функції у процесі торгівлі цінними паперами.</i>	4
11.	ЗМ 4. Т. 11 Інвестиційний клімат, фактори, що його формують, мотиваційні чинники інвестування <i>Мотиваційні фактори для вкладання коштів та реалізації внутрішніх та міжнародних інвестицій.</i>	2

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
12.	ЗМ 4. Т. 12 Механізми організаційно-правового регулювання інвестицій <i>Динаміка інвестицій в Україні. Обсяги, галузева та регіональна структура інвестицій. Причини низької активності вітчизняних та іноземних інвесторів.</i>	2
13.	ЗМ 4. Т. 13 Спеціальні економічні зони як інструмент стимулювання інвестиційної діяльності <i>Поняття територій пріоритетного розвитку.</i>	2
14.	ЗМ 4. Т. 14 Напрями удосконалення інвестиційної діяльності в Україні <i>Формування сприятливого інвестиційного клімату.</i>	4
	Разом	32

### Заочна форма

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	ЗМ 1. Т.1. Поняття та економічна суть інвестицій та інвестиційної діяльності <i>Об'єкти інвестиційної діяльності. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Господарські товариства і корпорації як форма реалізації інвестиційних проектів.</i>	5
2.	ЗМ 1. Т. 2 Інвестиційний ринок та особливості його функціонування <i>Інвестиційний ринок та його сегментація. Ціна рівноваги та механізм її дії. Складові системи інвестиційного ринку.</i>	5
3.	ЗМ 1. Т. 3 Інфраструктура інвестиційного ринку <i>Тендери, їх види та порядок проведення. Біржі як складові інфраструктури ринку. Банківські установи, їх функції в інвестиційній сфері. Інвестиційні фонди та компанії. Небанківські фінансово-кредитні установи як учасники інвестиційного ринку. Будівельні компанії, аудиторські та юридичні фірми як суб'єкти інвестиційного ринку.</i>	6
4.	ЗМ 2. Т. 4 Інвестиційний проект як форма реалізації реальних інвестицій <i>Види та критерії оцінки ефективності інвестицій. Прямий та побічний ефект від реалізації інвестиційного проекту. Економічна та соціальна ефективність.</i>	6

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
5.	ЗМ 2. Т. 5 Фінансування та страхування інвестиційних проєктів <i>Методи та джерела фінансування інвестицій.</i> <i>Кредитування як джерело інвестиційних ресурсів.</i> <i>Страхування інвестиційних вкладень, його об'єкти.</i> <i>Страхування інвестиційних проєктів.</i> <i>Інвестиційний лізинг, механізм його реалізації. Переваги лізингу</i>	6
6.	ЗМ 2. Т. 6 The procedure and conditions of foreign investments realization <i>International investment activity. Forms of capital export.</i> <i>State policy on foreign investment.</i> <i>Priority industries for foreign investment.</i> <i>The concept of an enterprise with foreign investments and a foreign enterprise.</i> <i>Procedure and forms of foreign investments realization.</i>	6
7.	ЗМ 2. Т. 7 Інноваційна форма інвестицій <i>Поняття інновацій. Форми реалізації інноваційних ідей.</i> <i>Зміст інноваційної діяльності. Стадії інноваційного процесу.</i> <i>Венчурне підприємництво, його переваги.</i> <i>Види венчурних фірм.</i> <i>Види і об'єкти інтелектуальної власності.</i> <i>Поняття та форми інтелектуальних інвестицій.</i>	5
8.	ЗМ 3. Т. 8 Поняття фондового ринку, його суб'єкти та об'єкти <i>Поняття фондового ринку, його сегменти.</i> <i>Емітенти, інвестори та інвестиційні інститути як суб'єкти ринку.</i> <i>Централізований та децентралізований ринок, фондова біржа.</i> <i>Поняття та основні види цінних паперів.</i>	5
9.	ЗМ 3. Т. 9 Інвестиційний портфель та принципи його формування <i>Поняття та види інвестиційних портфелів.</i> <i>Критерії формування портфелів.</i> <i>Види портфельних ризиків.</i> <i>Збалансування та диверсифікація інвестиційних портфелів.</i> <i>Інвестиції фінансово-кредитних установ.</i> <i>Обмеження щодо інвестиційних операцій банків.</i>	6
10.	ЗМ 3. Т. 10 Порядок здійснення фінансових інвестицій <i>Організаційна структура фондової біржі.</i> <i>Депозитарій цінних паперів, розрахункова палата, кліринговий банк, їх функції у процесі торгівлі цінними паперами.</i> <i>Порядок подачі заявок на участь у торгах.</i> <i>Організація торгів, порядок укладання і виконання угод.</i>	6

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
11.	ЗМ 4. Т. 11 Інвестиційний клімат, фактори, що його формують, мотиваційні чинники інвестування <i>Передумови формування сприятливого інвестиційного клімату: макроекономічна стабільність, фактори суб'єктивного порядку, зв'язки з міжнародними організаціями, системна перебудова економіки. Мотиваційні фактори для вкладання коштів та реалізації внутрішніх та міжнародних інвестицій.</i>	5
12.	ЗМ 4. Т. 12 Механізми організаційно-правового регулювання інвестицій <i>Система регулювання інвестиційної діяльності та її складові. Законодавча та нормативна база в інвестиційній сфері. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності та її інститути. Регулювання сфер і напрямків діяльності підприємств з іноземними інвестиціями. Динаміка, галузева та регіональна структура інвестицій в Україні. Причини низької активності вітчизняних та іноземних інвесторів.</i>	6
13.	ЗМ 4. Т. 13 Спеціальні економічні зони як інструмент стимулювання інвестиційної діяльності <i>Поняття спеціальних (вільних) економічних зон. Типи та види СЕЗ, їх характеристика. Поняття території пріоритетного розвитку. Спеціальний режим інвестиційної діяльності в СЕЗ</i>	6
14.	ЗМ 4. Т. 14 Напрями удосконалення інвестиційної діяльності в Україні <i>Стабілізація економічної ситуації. Формування сприятливого інвестиційного клімату. Поліпшення системи оподаткування. Стабільність законодавства та гарантії захисту інвестицій. Реалізація регіональних та загальнодержавних програм стимулювання інвестицій.</i>	5
	Разом	78

## 7. Індивідуальні завдання

### *Денна форма навчання*

В процесі вивчення дисципліни для студентів денної форми навчання передбачається підготовка реферату з його подальшою презентацією на семінарському занятті.

Підготовка реферату здійснюється за бажанням студента, який прагне підвищити свій сумарний рейтинговий бал. Реферати може бути підготовлено по

одному або двох модулях. Теоретичний матеріал реферату повинен ббути підкріплений конкретними прикладами з економічної практики. Тематика, вимоги до змісту та оформлення реферату наведено в Методичних вказівках для самостійної роботи студентів при вивченні дисципліни «Інвестування».

### ***Заочна форма навчання***

Для студентів заочної форми навчання у якості індивідуального завдання передбачено підготовку контрольної роботи з її подальшою перевіркою і захистом під час заліково-екзаменаційної сесії.

Зміст завдань, варіанти їх комбінацій, а також вимоги щодо порядку виконання та оформлення контрольної роботи наведено в Методичних вказівках для самостійного вивчення дисципліни «Інвестування» (для студентів заочної форми навчання).

## **8. Методи навчання**

В рамках вивчення та закріплення теоретичних та практичних положень дисципліни, передбачається проведення таких видів занять.

**Лекція** – слугує для подачі студентам теоретичного матеріалу з тем, що вивчаються.

**Семінарське заняття** – проводиться з метою обговорення студентами теоретичних положень тем, узагальнення матеріалу, формулювання ними власної думки щодо досліджуваних проблем.

**Практичне заняття** – проводиться з метою закріплення навичок студентів у вирішенні конкретних економічних завдань шляхом розв'язання задач, тестів тощо.

**Самостійна робота** – передбачає опрацювання студентами теоретичних положень окремих тем, які не висвітлено в рамках лекцій.

**Індивідуальні заняття** – слугують для відпрацювання студентами пропущених занять та занять з тем, з яких є негативна оцінка.

Водночас, наявність технічних засобів навчання, комп'ютерна підтримка навчального процесу, зокрема в системі Moodle, сучасна наочність сприяють кращій реалізації інструментарію дидактики: використанню методів ілюстрації, демонстрації, якісному проведенню усіх видів навчальних занять.

При проведенні занять можуть також застосовуватися такі інтерактивні методи навчання:

- лекції-бесіди – при читанні лекції студентам даються питання для самостійного опрацювання;

- «прес»-метод – допомагає студентам навчитися аргументовано і в чіткій формі формулювати та висловлювати свою думку з дискусійного питання;

- метод кейсів (case study), метою якого є поставити студентів у таку ситуацію, коли їм необхідно приймати рішення;

- метод «Коло ідей», метою якого є залучення всіх студентів до обговорення проблеми.

- аудіовізуальний метод передбачає використання можливостей Інтернет, теле-, відео-, фото-, аудіо- та інших матеріалів у навчальному процесі.



Враховуючи об'єктивні обставини пов'язані з труднощами організації освітнього процесу, що виникають у зв'язку з епідеміологічними викликами, академічною мобільністю, дуальною освітою або переведенням здобувачів на індивідуальні графіки навчання тощо, в окремих випадках набуває актуальності використання методів та інструментарію дистанційного навчання.

Дистанційне навчання в Уманському НУС здійснюється відповідно до положення «Про організацію поточного, семестрового контролю та проведення атестації здобувачів освіти із застосуванням дистанційних технологій в Уманському національному університеті садівництва».

Для забезпечення освітнього процесу з використанням технологій дистанційного навчання в УНУС з поміж іншого використовується система управління навчанням Moodle. Матеріали курсу «Інвестування» розміщені на платформі Moodle за адресою: <https://moodle.udau.edu.ua/course/view.php?id=126>. Крім того, в разі необхідності, зокрема при запровадженні карантинних обмежень, лекційні та/або практичні (семінарські) заняття можуть проводитися у форматі відеоконференцій тощо. Зв'язок студентів з викладачем забезпечують різноманітні комунікаційні платформи, такі як: Zoom, Google Meet тощо.

## **9. Методи контролю**

В процесі вивчення дисципліни, передбачається проведення поточного контролю знань студентів, який передбачає оцінку знань та умінь з кожної теми курсу, виконання індивідуальних завдань (рефератів – для студентів денної форми навчання та контрольних робіт – для студентів заочної форми навчання) а також проведення модульного контролю за модулями 1 і 2.

### **Поточний контроль.**

#### ***Денна форма навчання***

Максимальна сума балів поточного контролю – 100.

Об'єктами поточного контролю знань студентів є:

1. Систематичність та активність роботи на семінарських та практичних заняттях;

2. Виконання індивідуальних завдань.

3. Виконання завдань поточного модульного контролю

(1) При контролі систематичності та активності роботи на семінарських та практичних заняттях оцінці підлягають: рівень знань, продемонстрований у відповідях, виступах на семінарських заняттях та при вирішенні практичних завдань, активність при обговоренні питань, що винесені на семінарські та практичні заняття, результати бліц-опитувань.

Система оцінювання активності роботи:

- відповідь з питань семінарів – 0-1 бал.

- змістовні доповнення при обговоренні питань тем – 0,5 бала.

- бліц-опитування – 0-1 бал.

- письмовий контроль – 0-1 бали.

(2) При контролі виконання індивідуальних завдань оцінці підлягають: написання та презентація рефератів з проблемних питань.

Система оцінювання індивідуальних завдань:  
- підготовка та презентація реферату – 0-8 балів.

### **Заочна форма навчання**

Максимальна сума балів поточного контролю – 100.

Об'єктами поточного контролю знань студентів є:

1. Систематичність та активність роботи на семінарських та практичних заняттях;
2. Виконання контрольної роботи;
3. Виконання завдань поточного модульного контролю.

(1) При контролі систематичності та активності роботи на семінарських заняттях оцінці підлягають: рівень знань, продемонстрований у відповідях і виступах на семінарських заняттях; активність при обговоренні питань, правильність виконання письмових робіт; результати бліц-опитувань.

Система оцінювання активності роботи:

- відповідь з питань семінарів – 0-4 бали.
- змістовні доповнення при обговоренні питань тем – 1 бал.
- бліц-опитування – 0-2 бали.
- письмовий контроль – 0-4 бали.

(2) Система оцінювання виконання контрольної роботи:

Відповідь на кожне питання оцінюється від 0 до 7,5 балів в залежності від повноти виконання завдань, максимальна оцінка за роботу – 30 балів.

### **Модульний контроль**

Проводячи роботу з підготовки до виконання модульних завдань, студент самостійно здійснює систематизацію вивченого матеріалу, а також інших тем і питань для самостійного опрацювання, які включено до модуля.

Модульний контроль здійснюється у 2 етапи у вигляді письмової контрольної роботи. При складанні поточного модульного контролю оцінюється ступінь виконання тестових завдань. Під час кожного етапу пропонується по 50 тестових завдань (загальна кількість – 100 завдань).

Система оцінювання виконання завдань модульного контролю: правильна відповідь на питання – 0,5 бали. Кількість балів за 1 модуль – від 0 до 25 балів, за 2 етапи – від 0 до 50 балів.

### **Підсумкове оцінювання**

Підсумкове оцінювання з дисципліни «Інвестування» здійснюватися у формі заліку, який виставляється на основі набраних під час усіх етапів поточного контролю балів.

## **10. Розподіл балів, які отримують студенти**

Усі види роботи студента під час вивчення дисципліни оцінюються за наведеною нижче методикою і дають можливість формувати сумарний рейтинг до 100 балів.

(денна форма навчання)

Види роботи	Поточне оцінювання та самостійна робота														Сума	
	Змістовий модуль 1			Змістовий модуль 2				Змістовий модуль 3			Змістовий модуль 4					
	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	T13	T14		
Поточне оцінювання	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	100
Реферат	4							4								
Модульний контроль	25							25								
Разом	50							50								

(заочна форма навчання)

Види роботи	Поточне оцінювання та самостійна робота														Сума
	Змістовий модуль 1			Змістовий модуль 2				Змістовий модуль 3			Змістовий модуль 4				
	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	T13	T14	
Поточне оцінювання	5	-	-	5	-	-	-	-	-	5	5	-	-	-	100
Модульний контроль	25							25							
Разом	35							35							
Контрольна робота	30														

### Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою для заліку
90 – 100	<b>A</b>	зараховано
82-89	<b>B</b>	
74-81	<b>C</b>	
64-73	<b>D</b>	
60-63	<b>E</b>	
35-59	<b>FX</b>	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	<b>F</b>	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

### 11. Методичне забезпечення

1. Методичні вказівки для практичних та семінарських занять з дисципліни «Інвестування» для здобувачів освіти першого (бакалаврського) рівня спеціальності 075 «Маркетинг». Цимбалюк Ю.А., Корман І.І. Умань: УНУС. 2021. 42 с.

2. Методичні вказівки для самостійної роботи при вивченні дисципліни «Інвестування» для здобувачів освіти першого (бакалаврського) рівня денної форми навчання спеціальності 075 «Маркетинг». Цимбалюк Ю.А., Корман І.І. Умань: УНУС. 2021. 37 с.
3. Методичні вказівки для самостійного вивчення дисципліни «Інвестування» для здобувачів освіти першого (бакалаврського) рівня заочної форми навчання спеціальності 075 «Маркетинг». Цимбалюк Ю.А., Корман І.І. Умань: УНУС. 2021. 37 с.

## 12. Рекомендована література

### Базова

1. Бланк І. О. Інвестиційний менеджмент : підруч. / І. О. Бланк, Н. М. Гуляева ; за заг. ред. А. А. Мазаракі. К. : Київ. нац. торг.-екон. унт, 2003. 398 с.
2. Сазонець І.Л., Федорова В. А., Гладченко А.Ю. Інвестування. 2-ге видання. Навч. підручник. Каравелла.2021. 392 с.
3. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
4. Аналіз інвестиційних проєктів: практикум для ст-ів ВНЗ / А. В. Череп, В. З. Бугай, Є. Л. Білий, А. В. Бугай. К. : Кондор, 2017. 260 с.
5. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. К. : Центр учбової літератури, 2018. 480 с.
6. Лактіонова О. А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування» / О. А. Лактіонова. Вінниця: «Донецький національний університет імені Василя Стуса» 2019. 256 с.
7. Мордань Є. Ю. Методичні вказівки до практичних занять і самостійної роботи з дисципліни «Інвестування» / укладачі: Є. Ю. Мордань, І. І. Рекуненко, О. С. Журавка, А. Г. Бухтіарова. Суми : Сумський державний університет, 2019. 92 с.
8. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник.2-ге вид. доп. і перероб. – К.: ЦП «Компринт», 2018. 350 с.
9. Петухова О.М, Інвестування Навчальний посібник рекомендовано МОН України. / О.М.Петухова. К.: ЦНЛ. 2018. 336 с.Вовчак О. Д. Інвестиційний менеджмент : підручник / О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин; Укоопспілка, Львів. торг.-екон. ун-т. - Львів : Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. 463 с
10. Савченко В. Ф. Стратегічні орієнтири інвестиційно-інноваційного розвитку в Україні / В. Ф. Савченко // Здобутки і проблеми євроінтеграційних зрушень в Україні на сучасному етапі : монографія кафедри економічної теорії / за заг. ред. В. Ф. Савченка, Л. М. Мекшун. Чернігів : ЧНТУ, 2018.
11. Борщ Л. М. Інвестування: теорія та практика : навч. посібн. / Л.М. Борщ, СВ. Герасимова. вид. 2-ге, [перероб. та доп.]. К. : Вид-во "Знання", 2007. 685 с.
12. Вінник О.М. Інвестиційне право. Навчальний посібник. К.: Атіка, 2000. 264с.
13. Вовчак О. Д. Інвестування : навч. посіб. / О. Д. Вовчак. Л. : Новий Світ-2000, 2008. 544 с.
14. Давиденко Н.М., Буряк А.В., Скрипник Г.О. Інвестиційне забезпечення розвитку аграрного сектору економіки України: монографія. / Н.М. Давиденко, А.В. Буряк, Г.О. Скрипник. Київ: ЦП «Компринт», 2017. – 388с.
15. Данілов О. Д. Інвестування : навч. посіб. / Данілов О. Д. Івашина Г. М, Чумаченко О. Г. К. : Комп'ютерпрес. 2001. 364 с.
16. Дмитрук Б.П. Організація біржової діяльності в агропромисловому комплексі: Навч. посібник. К.: Либідь, 2001. 344с.
17. Інвестознавство: Підручнику 3-те вид., допов. К.: МАУП, 2004. 408 с.
18. Інвестування: Курс лекцій. К.: МАУП, 2004. 216 с.
19. Іноземні інвестиції в Україні. Монографія. За редю П.І. Гайдучького. К.: Редакційно-видавниче відділення УкРАІНТЕІ, 2004. – 248 с.
20. Коломацька С.П. Зовнішньоекономічна діяльність в Україні: правове регулювання та гарантії здійснення. Начальний посібник. К.: ВД «Професонал», 2004. 288 с.

21. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. й Тернопіль: Економічна думка, 2014. 544 с.
22. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: навчальний посібник. Київ: “Центр навчальної літератури”, 2004. 376.
23. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. [для студ. вищ. навн. закл.] / Т. В. Майорова. - К.: Центр учбової літератури, 2009. 472 с.

#### Допоміжна

1. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 року № 436 – IV.
2. Закон УРСР «Про зовнішньоекономічну діяльність» від 16 квітня 1991 р. № 959-ХІІ
3. Закон України «Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон» від 13 жовтня 1992 року N 2673-ХІІ
4. Закон України «Про захист іноземних інвестицій в Україні» від 10 вересня 1991 р. N 1540а-ХІІ
5. Закон України “Про інвестиційну діяльність” від 18 вересня 1991 р. № 1560-ХІІ
6. Закон України “Про правовий статус іноземців та осіб без громадянства ” від 22 вересня 2011 року № 3773-VI
7. Закон України “Про режим іноземного інвестування” від 19 березня 1996 р. № 93/96-ВР
8. «Про затвердження Положення про порядок державної реєстрації договорів (контрактів) про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземного інвестора» Постанова КМУ від 30 січня 1997 р. № 112
9. «Про затвердження Інструкції про порядок реєстрації представництв іноземних суб'єктів господарської діяльності в Україні» Наказ міністерства ЗЕЗ і торгівлі від 18 січня 1996 г. №30.
10. «Про затвердження Положення про порядок проведення конкурсів з продажу пакетів акцій акціонерних товариств» Наказ Фонду державного майна України від 10 травня 2012 року № 639.
11. Про затвердження Положення про порядок проведення конкурсів з продажу пакетів акцій енергетичних компаній» Наказ Фонду державного майна України, Антимонопольного комітету України, Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, Міністерства палива та енергетики України від 7 вересня 2000 року № 1855/12/263/414.
12. World Investment Report 2021 – Investing in sustainable recovery. Investment Policy Hub. URL: <https://investmentpolicy.unctad.org/publications/1249/world-investment-report-2021---investing-in-sustainable-recovery> (дата
13. OECD Investment Policy Reviews: Ukraine 2016 URL: [https://www.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/oecd-investment-policy-reviews-ukraine-2016\\_9789264257368-en](https://www.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/oecd-investment-policy-reviews-ukraine-2016_9789264257368-en)
14. Цимбалюк Ю.А., Корман І.І., Ролінський О.В. Стан іноземного інвестування в Україні. Економіка та суспільство. 2021. №31. DOI: 10.32782/2524-0072/2021-31-25. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/693/666>
15. Прокопчук О.Т., Цимбалюк Ю.А., Власюк С.А. Інвестиційна складова менеджменту страхових організацій. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 17. С. 25–32. DOI: 10.32702/2306-6814.2021.17.25. URL <http://lib.udau.edu.ua/handle/123456789/8091>
16. Прокопчук О. Т., Мальований М. І., Цимбалюк Ю. А. Формування інвестиційного ринку в Україні. Збірник наукових праць Уманського національного університету садівництва. Випуск 99 Частина 2, 2021. С. 182-194. DOI: 10.31395/2415-8240-2021-99-2-182-194. URL: <https://journal.udau.edu.ua/assets/files/99/99.2/18.pdf>.
17. Ревуцька А.О., Цимбалюк Ю. А. Стратегічне управління інноваційно-інвестиційним розвитком бізнесу в кризових умовах господарювання. Збірник наукових праць Уманського національного університету садівництва. Випуск 99 Частина 2, 2021. С. 59-69. DOI: 10.31395/2415-8240-2021-99-2-59-69. URL: <https://journal.udau.edu.ua/assets/files/99/99.2/6.pdf>
18. Прокопчук О.Т., Цимбалюк Ю.А., Мельник К.М. Інвестиційна діяльність страхових

- організацій в Україні. Інвестиції: практика та досвід. 2021. № 16. С. 5-12. DOI: 10.32702/2306-6814.2021.16.5. URL: [http://www.investplan.com.ua/pdf/16\\_2021/3.pdf](http://www.investplan.com.ua/pdf/16_2021/3.pdf)
19. Prokopchuk, O., Nesterchuk, Yu., Tsymbalyuk, Yu & Rolinskyi, O. Structural Features of the Agricultural Insurance Market of Ukraine. Proceedings of the 35th International Business Information Management Association Conference (IBIMA). Education Excellence and Innovation Management: A 2025 Vision to Sustain Economic Development during Global Challenges. 1-2 April. 2020. Seville, Spain. 2060-2069. (Scopus & Web of Science). ISBN: 978-0-9998551-4-1. URL: <https://ibima.org/accepted-paper/structural-features-of-the-agricultural-insurance-market-of-ukraine/>
20. Olena Prokopchuk, Yulia Nesterchuk, Yuriy Tsymbalyuk and Oleksandr Rolinskyi (2019). Current trends in agricultural insurance market operation in Ukraine. Problems and Perspectives in Management, 17(3), 57-75. doi:10.21511/ppm.17(3).2019.05. URL: [https://www.businessperspectives.org/images/pdf/applications/publishing/templates/article/assets/12288/PPM\\_2019\\_03\\_Prokopchuk.pdf](https://www.businessperspectives.org/images/pdf/applications/publishing/templates/article/assets/12288/PPM_2019_03_Prokopchuk.pdf)
21. Yulia Nesterchuk, Olena Prokopchuk, Yuriy Tsymbalyuk, Oleksandr Rolinskyi and Yuriy Bilan (2018). Current status and prospects of development of the system of agrarian insurance in Ukraine. Investment Management and Financial Innovations, 15(3), 56-70. doi:10.21511/imfi.15(3).2018.05. URL: [https://www.businessperspectives.org/images/pdf/applications/publishing/templates/article/assets/10631/imfi\\_2018\\_03\\_Nesterchuk.pdf](https://www.businessperspectives.org/images/pdf/applications/publishing/templates/article/assets/10631/imfi_2018_03_Nesterchuk.pdf)

### **13. Інформаційні ресурси**

1. Верховна Рада України – <http://rada.gov.ua/>
2. Державна служба статистики України – <http://www.ukrstat.gov.ua/>
3. Державна фіскальна служба України – <http://sfs.gov.ua/>
4. Європейський банк реконструкції та розвитку – <http://www.ebrd.com/pages/homepage.shtml>
5. Кабінет міністрів України – <https://www.kmu.gov.ua/>
6. Міжнародний банк реконструкції та розвитку – <http://www.worldbank.org/>
7. Міжнародний валютний фонд – <https://www.imf.org/external/index.htm>
8. Міністерство розвитку громад та територій України – <http://www.minregion.gov.ua>
9. Міністерство аграрної політики та продовольства – <https://minagro.gov.ua/ua>
10. Міністерство економіки – <https://www.me.gov.ua/?lang=uk-UA>
11. Міністерство фінансів України – <https://mof.gov.ua/uk>
12. Національний банк України – <https://bank.gov.ua/>
13. Організація економічного співробітництва та розвитку – <http://www.oecd.org/>
14. Президент України – <https://www.president.gov.ua/>