

**Національний юридичний університет імені Ярослава Мудрого**

**Кафедра економічної теорії**

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
«ЕКОНОМІКА ТА ОРГАНІЗАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ»**

Рівень вищої освіти – перший (бакалаврський) рівень

Ступінь вищої освіти – бакалавр

Галузь знань – 05 «Соціальні та поведінкові науки»

Спеціальність – 051 «Економіка»

Освітня програма/спеціалізація – «Бізнес-економіка»

Статус дисципліни – за вибором студента

Рік набору – 2018, 2019

Харків – 2020

**Робоча програма навчальної дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності» для студентів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти галузі знань 05 «Соціальні та поведінкові науки» спеціальності 051 «Економіка» спеціалізації «Бізнес-економіка» фінансово-правового факультету. Харків: Нац. юрид. ун-т ім. Ярослава Мудрого, 2020. 17 с.**

Розробник

Овсієнко Ольга Вікторівна – доцентка кафедри економічної теорії,  
кандидатка економічних наук, доцентка


Гарант освітньої програми

Шевченко Людмила Степанівна – завідувачка кафедри економічної  
теорії, докторка економічних наук, професорка

Затверджено на засіданні кафедри економічної теорії

(протокол № 10 від 26 червня 2019 р.)

Дата оновлення – 12 червня 2020 р.

Завідувачка кафедри  Л. С. Шевченко

## Зміст

1. Опис навчальної дисципліни.....	4
2. Очікувані результати навчання.....	5
3. Програма навчальної дисципліни.....	6
4. Обсяг і структура навчальної дисципліни.....	10
5. Теми лекційних і практичних занять.....	11
5.1. Теми лекційних занять.....	11
5.2. Теми практичних занять.....	11
6. Форми педагогічного контролю, засоби та критерії оцінювання результатів навчання .....	12
7. Інформаційне забезпечення навчальної дисципліни.....	14

### 1. Опис навчальної дисципліни

Робоча програма навчальної дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності» розроблена відповідно до освітньо-професійної програми «Бізнес-економіка» підготовки бакалаврів спеціальності 051 «Економіка» галузі знань 05 «Соціальні та поведінкові науки».

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, рівень освіти	Дидактична структура навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів - 5,0	Галузь знань – 05 «Соціальні та поведінкові науки»  Спеціальність – 051 «Економіка»  Спеціалізація – «Бізнес-економіка»  Рівень освіти – перший (бакалаврський)	За вибором студента	За вибором студента
Модулів – 2		Рік підготовки: 2-4	Рік підготовки: 2-4
		семестр 3-8	семестр 3-8
Загальна кількість годин - 150		<b>Лекції</b> 30 год.	<b>Лекції</b> 6
		<b>Практичні заняття</b> 44 год.	<b>Практичні заняття</b> 8
		<b>Самостійна робота</b> 76 год.	<b>Самостійна робота</b> 136
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4-6, самостійної роботи студента – 4-5.		Види контролю: поточний контроль; підсумковий контроль знань (залік)	Види контролю: поточний контроль; підсумковий контроль знань (залік)

**Мета** навчальної дисципліни – формування системи наукових поглядів на інвестиційну діяльність, набуття умінь і навичок щодо її організації.

**Завдання:**

- формування системи теоретичних знань щодо принципів інвестування та управління активами;
- оволодіння методами оцінки ефективності інвестицій;
- опанування науково-практичних підходів до аналізу та оцінки інвестиційних ризиків, розробки заходів з їх пом'якшення;
- формування здатності до підготовки інвестиційного проєкту, визначення потреби в інвестиціях, здійснення структуризації капіталу;
- розвиток умінь організації інвестування у різні типи активів (цінні папери, землю, дорогоцінні метали, валюту, товарні та фінансові ф'ючерси тощо);
- набуття навичок із формування портфеля активів, управління ним;
- опанування способів залучення інвестицій у власний бізнес;
- набуття навичок оцінки податкових зобов'язань, які виникають унаслідок отримання доходів від інвестиційної діяльності;

- усвідомлення принципів роботи інститутів спільного інвестування, особливостей їх нормативно-правового регулювання.

*Пререквізити:* «Мікроекономіка», «Макроекономіка», «Міжнародна економіка», «Фінансова система».

*Кореквізити:* «Економіка та фінанси підприємства», «Міжнародний бізнес».

*Постреквізити:* «Стратегії підприємства», «Інвестиційне право», «Бізнес-потенціал розвитку підприємства».

*Мова навчання* – українська.

## 2. Очікувані результати навчання

У результаті засвоєння навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен демонструвати такі результати навчання:

1.	Застосувати фундаментальні знання теорії інвестування для пояснення сутності інвестиційної діяльності, особливостей її організації.
2.	Здійснити оцінку економічної ефективності інвестицій з подальшим обґрунтуванням найбільш доцільних напрямів і способів інвестування.
3.	Визначити інвестиційні ризики та запропонувати заходи з їх пом'якшення.
4.	Пояснити принципи та особливості інвестування у різні типи активів, у тому числі власний бізнес, цінні папери, товарні та фінансові ф'ючерси, землю, дорогоцінні метали, валюту тощо.
5.	Запропонувати заходи з підготовки інвестиційного проекту, визначення потреби в інвестиціях, здійснення структуризації капіталу.
6.	Оцінити податкові зобов'язання, які виникають унаслідок отримання доходів від інвестиційної діяльності.
7.	Систематизувати способи залучення інвестицій у власний бізнес.
8.	Пояснити принципи роботи інститутів спільного інвестування, особливості їх нормативно-правового регулювання.
9.	Запропонувати заходи з формування портфеля активів, управління ним.
10.	Усвідомити необхідність дотримання законодавчих вимог і підтримки високого рівня довіри між учасниками інвестиційного процесу.

Навчальна дисципліна забезпечує формування студентами загальних і спеціальних компетентностей та набуття результатів навчання, визначених освітньо-професійною програмою «Бізнес-економіка», а саме:

### *Загальних компетентностей:*

ЗК4. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК8. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК11. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК18. Здатність до креативності у предметно-практичній діяльності.

### *Спеціальних компетентностей:*

СК2. Здатність здійснювати професійну діяльність у відповідності з чинними нормативними та правовими актами.

СК6. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення економічних задач.

СК11. Здатність обґрунтовувати економічні рішення на основі розуміння закономірностей економічних систем і процесів та із застосуванням сучасного методичного інструментарію.

СК12. Здатність самостійно виявляти проблеми економічного характеру при аналізі конкретних ситуацій, пропонувати способи їх вирішення.

***Програмних результатів навчання:***

ПРН5. Застосовувати аналітичний та методичний інструментарій для обґрунтування пропозицій та прийняття управлінських рішень різними економічними агентами (індивідуумами, домогосподарствами, підприємствами та органами державної влади).

ПРН9. Усвідомлювати основні особливості сучасної світової та національної економіки, інституційної структури, напрямів соціальної, економічної та зовнішньоекономічної політики держави.

ПРН10. Проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності.

ПРН12. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПРН21. Уміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик економічних систем різного рівня, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

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

#### **Модуль 1. ІНВЕСТИЦІЇ ТА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ**

##### ***Тема 1. Інвестування та його принципи. Управління активами***

Інвестиції: сутність та цілі. Джерела інвестицій. Зв'язок заощаджень та інвестицій. Фактори, що впливають на інвестиції.

Інвестиційний клімат: поняття та складові. Формування сприятливого інвестиційного клімату. Інвестиційний клімат України.

Інвестиційний процес. Суб'єкти інвестиційного процесу. Класифікація інвесторів. Інституціональні інвестори. Функціональні учасники інвестиційного процесу. Види інвестицій.

Фінансовий ринок і його роль в інвестиційному процесі. Моделі фінансових ринків (континентальна модель; англо-американська модель). Структура фінансового ринку.

Управління активами: сутність, цілі, принципи. Інвестиційний менеджмент. Поняття портфеля активів. Характеристики портфеля активів. Принципи формування портфеля активів.

Стратегія управління активами: поняття, види. Стратегія управління активами з захистом капіталу. Управління активами як бізнес.

##### ***Тема 2. Економічна оцінка привабливості інвестицій***

Ефективність інвестицій. Види оцінки ефективності інвестицій:

фінансова (комерційна), бюджетна та економічна.

Методи оцінки ефективності інвестицій та особливості їх застосування. Статистичні (традиційні) методи. Розрахунок норми прибутку та терміну окупності інвестицій. Динамічні методи оцінки ефективності інвестицій. Дисконтування. Метод чистої поточної вартості. Метод розрахунку індексу прибутковості (рентабельності) інвестицій. Метод розрахунку внутрішньої норми дохідності інвестицій. Метод дисконтованого терміну окупності інвестицій. Експрес-оцінка ефективності фінансових інвестицій.

### ***Тема 3. Інвестиційні ризики***

Поняття інвестиційних ризиків. Види ризиків.

Методи оцінки інвестиційних ризиків.

Управління ризиками: сутність, необхідність, методи. Вибір стратегії управління ризиками. Оцінювання ефективності управління ризиками.

Заходи пом'якшення інвестиційних ризиків та дії щодо їх запобігання. Заставні операції і гарантування. Диверсифікація. Страхування. Лімітування. Розподіл. Екаунтинг.

### ***Тема 4. Інститути спільного інвестування***

Інститути спільного інвестування: сутність та функції. Мета заснування інститутів спільного інвестування. Типи інститутів спільного інвестування: відкриті, інтервальні, закриті; строкові та безстрокові; диверсифіковані та недиверсифіковані.

Інвестиційні фонди та їх різновиди. Послуги інвестиційних фондів. Інвестиційна політика фондів та її складові (види активів, ступінь активності управління портфелем, обрання метою інвестицій отримання доходу від збільшення вартості активів).

Визначення дохідності інвестиційних фондів. Середня дохідність портфеля фонду та фактори, що на неї впливають. Контроль за ризиками портфеля фонду. Диверсифікація.

Рейтинги. Інвестування у цінні папери інвестиційних фондів.

Фонди спільного інвестування в Україні. Пайові та корпоративні інвестиційні фонди.

Оподаткування доходів, отриманих від інвестицій у інститути спільного інвестування.

### ***Тема 5. Інвестиційний проєкт***

Поняття інвестиційного проєкту. Класифікація інвестиційних проєктів. Учасники інвестиційного проєкту.

Особливості підготовки інвестиційного проєкту. Розділи інвестиційного проєкту.

Життєвий цикл інвестиційного проєкту та його стадії. Визначення потреби в інвестиціях та вартості капіталу. Джерела фінансування інвестиційного проєкту. Форми фінансування інвестиційних проєктів.

Оцінка фінансової здійснюваності інвестиційного проєкту.

## **Модуль 2. ІНВЕСТУВАННЯ У РІЗНІ ВИДИ АКТИВІВ**

### ***Тема 6. Інвестування у реальні активи та власний бізнес. Стартап***

Поняття реальних активів. Інвестування у реальні активи: сутність та цілі. Переваги та недоліки інвестування у реальні активи. Види інвестицій у реальні активи. Оцінка вартості реальних активів. Зміна вартості реальних активів у часі. Ліквідність реальних активів.

Інвестування у власний бізнес: сутність і мета. Переваги та недоліки інвестування у власний бізнес. Альтернативні витрати інвестицій у власний бізнес та їх оцінка. Види інвестицій у власний бізнес.

Інвестиції у стартап. Пошук інвесторів для стартапу. Інвестиційні платформи та їх можливості.

Венчурні інвестиції: сутність та механізм. Переваги та недоліки венчурного інвестування. Ринок венчурних інвестицій та його суб'єкти. Венчурні фонди. Венчурні інвестиції як бізнес.

### ***Тема 7. Інвестування у цінні папери. Фондова біржа***

Поняття цінних паперів. Інвестування у цінні папери: сутність та цілі. Переваги та недоліки інвестування у цінні папери.

Номінальна та ринкова вартість цінних паперів. Види цінних паперів. Формування портфеля цінних паперів. Розрахунок дохідності інвестування у цінні папери. Цінні папери з низьким ступенем ризику. Придбання іноземних цінних паперів в Україні. Єврооблігації. Оподаткування доходів, отриманих від інвестицій у цінні папери.

Фондова біржа та організація її діяльності. Механізм участі у біржовій торгівлі. Учасники фондової біржі та їх роль у торгівлі цінними паперами: емітенти, інвестори та професійні учасники. Види біржових угод. Особливості функціонування фондового ринку в Україні.

### ***Тема 8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси***

Товарні та фінансові ф'ючерси як об'єкт інвестування. Мета інвестицій у товарні та фінансові ф'ючерси. Переваги та недоліки інвестицій у товарні та фінансові ф'ючерси.

Ф'ючерсні контракти. Товарні та фінансові ф'ючерси. Специфікація ф'ючерсного контракту. Механізм хеджування та спекуляції. Маржа. Кліринг. Ф'ючерсна позиція. Спред. Базис ф'ючерсного контракту. Взаємозв'язок ф'ючерсної та очікуваної спотової ціни.

Розрахунок дохідності інвестування у товарні активи. Ризики інвестування у товарні активи. Оподаткування доходів, отриманих від інвестицій у товарні активи.

### ***Тема 9. Інвестування у банківські депозитні вклади***

Інвестування у банківські депозитні вклади: сутність та цілі. Переваги та недоліки інвестування у банківські депозитні вклади. Види банківських



депозитів та їх параметри. Ощадні сертифікати.

Розрахунок дохідності інвестування у банківські депозитні вклади.

Додаткові можливості інвестування у банківські депозитні вклади (депозит як застава). Банківські депозити як інструмент захисту активів. Депозити, що індексуються.

Критерії обрання банків для розміщення депозитів. Портфель банківських депозитів. Відкриття рахунків у зарубіжних банках. Депозити у «проблемних» банках: механізми повернення.

Оподаткування доходів, отриманих від інвестицій у банківські депозити.

### ***Тема 10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок***

Інвестування у валюту: сутність та цілі. Переваги та недоліки інвестування у валюту.

Популярні валюти для інвестицій. Інвестиції у національну та іноземну валюту. Фактори інвестицій у валюту. Волатильність валютного ринку. Валютні інтервенції та їх вплив на курсову динаміку.

Формування валютного портфеля. Способи інвестування у валюту: валюто обмін; валютний депозит з кошиком валют; FOREX. Розрахунок доходу від валютних інвестицій.

Правові обмеження на інвестиції у валюту. Ризики, пов'язані з інвестуванням у валюту. Оподаткування доходів, отриманих від інвестицій у валюту та дорогоцінні метали.

### ***Тема 11. Інвестиції у дорогоцінні метали***

Інвестиції у дорогоцінні метали: сутність і механізм. Інструменти інвестування (банківські метали, дорогоцінні каміння, ювелірні вироби; інвестиційні монети).

Фактори інвестицій у дорогоцінні метали. Способи інвестування у дорогоцінні метали. Афінажні компанії. Безособові металеві рахунки. Доходи від інвестицій у дорогоцінні метали.

Правові обмеження на інвестиції у дорогоцінні метали. Ризики, пов'язані з інвестуванням у дорогоцінні метали. Оподаткування доходів, отриманих від інвестицій у дорогоцінні метали.

### ***Тема 12. Інвестиції у нерухомість та землю. Ринок землі та нерухомості***

Інвестування у нерухомість та землю: сутність та цілі. Переваги та недоліки інвестування у нерухомість і землю.

Оцінка вартості землі та нерухомості та її зміна у часі. Нормативна та експертна оцінка вартості землі та нерухомості. Ліквідність землі та нерухомості. Ціна землі й нерухомості та фактори, що на неї впливають. Ринок землі. Ринок нерухомості.

Інвестиційні посередники капіталовкладень у нерухомість і землю.

Правові обмеження на інвестиції у землю та нерухомість. Інвестиції у

нерухомість за кордоном. Ризики, пов'язані з інвестуванням у землю та нерухомість. Оподаткування доходів, отриманих від інвестицій у землю та нерухомість.

#### 4. Обсяг і структура навчальної дисципліни

Тема навчальної дисципліни	Обсяг у годинах							
	Денна форма				Заочна форма			
	Усього	У тому числі			Усього	У тому числі		
Л		ПЗ	СРС	Л		ПЗ	СРС	
<b>Модуль 1. Інвестиції та інвестиційна діяльність.</b>								
1. Інвестування та його принципи. Управління активами	14	4	4	6	14	2		12
2. Економічна оцінка привабливості інвестицій.	12	2	4	6	12	2	2	8
3. Інвестиційні ризики.	10	2	2	6	10			10
4. Інститути спільного інвестування.	10	2	2	6	10			10
5. Інвестиційний проєкт	12	2	4	6	12		2	10
<i>Разом</i>	58	12	16	30	58	4	4	50
<b>Модуль 2. Інвестування у різні види активів.</b>								
6. Інвестування у реальні активи та власний бізнес. Стартап.	18	4	6	8	18	2		16
7. Інвестування у цінні папери. Фондова біржа.	18	4	6	8	18		2	16
8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси.	10	2	2	6	10		2	8
9. Інвестування у банківські депозитні вклади	12	2	4	6	12			12
10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок	10	2	2	6	10			10
11. Інвестиції у дорогоцінні метали.	10	2	2	6	10			10
12. Інвестування у нерухомість та землю. Ринок землі та нерухомості.	14	2	6	6	14			14
<i>Разом</i>	92	18	28	46	92	2	4	86
<b>Усього годин / кредитів ECTS</b>	<b>150 / 5,0</b>	<b>30</b>	<b>44</b>	<b>76</b>	<b>150 / 5,0</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>136</b>

#### 5. Темі лекційних і практичних занять

##### 5.1. Темі лекційних занять

Темі навчальної дисципліни	Темі лекцій	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
<b>Модуль 1. Інвестиції та інвестиційна діяльність.</b>			
1. Інвестування та його принципи. Управління активами.	1.1. Інвестування та його принципи.	2	2
	1.2. Управління активами.	2	

2. Економічна оцінка привабливості інвестицій.	2. Економічна оцінка привабливості інвестицій.	2	2
3. Інвестиційні ризики.	3. Інвестиційні ризики.	2	
4. Інститути спільного інвестування.	4. Інститути спільного інвестування.	2	
5. Інвестиційний проєкт.	5. Інвестиційний проєкт.	2	
<b>Модуль 2. Інвестування у різні види активів.</b>			
6. Інвестування у реальні активи та власний бізнес. Стартап.	6.1. Інвестування у реальні активи.	2	2
	6.2. Інвестування у власний бізнес. Стартап.	2	
7. Інвестування у цінні папери. Фондова біржа.	7.1. Інвестування у цінні папери.	2	
	7.2. Фондова біржа.	2	
8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси.	8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси.	2	
9. Інвестування у банківські депозитні вклади.	9. Інвестування у банківські депозитні вклади.	2	
10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок.	10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок.	2	
11. Інвестиції у дорогоцінні метали.	11. Інвестиції у дорогоцінні метали.	2	
12. Інвестування у нерухомість та землю. Ринок землі та нерухомості.	12. Інвестування у нерухомість та землю. Ринок землі та нерухомості.	2	
Усього		30	6

## 5.2. Темі практичних занять

Темі навчальної дисципліни	Темі практичних занять	Обсяг у годинах	
		Денна форма	Заочна форма
<b>Модуль 1. Інвестиції та інвестиційна діяльність.</b>			
1. Інвестування та його принципи. Управління активами.	1.1. Інвестування та його принципи.	2	
	1.2. Управління активами.	2	
2. Економічна оцінка привабливості інвестицій.	2.1. Економічна оцінка привабливості інвестицій (статичні методи).	2	2
	2.2. Економічна оцінка привабливості інвестицій (динамічні методи).	2	
3. Інвестиційні ризики.	3. Інвестиційні ризики.	2	
4. Інститути спільного інвестування.	4. Інститути спільного інвестування.	2	
5. Інвестиційний проєкт.	5. Інвестиційний проєкт.	2	2
	Колоквіум	2	
<b>Модуль 2. Інвестування у різні види активів.</b>			
6. Інвестування у реальні активи та власний бізнес. Стартап.	6.1. Інвестування у реальні активи.	2	
	6.2. Інвестування у власний бізнес.	2	
	6.3. Венчурні інвестиції та стартап.	2	

7. Інвестування у цінні папери. Фондова біржа.	7. 1. Інвестування у цінні папери.	2	2
	7. 2. Інвестування у цінні папери. Ділова гра «Аукціон облігацій»	2	
	7.3. Фондова біржа.	2	
8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси.	8. Інвестування у товарні та фінансові ф'ючерси.	2	2
9. Інвестування у банківські депозитні вклади.	9. 1. Інвестування у банківські депозитні вклади.	2	
	9.2. Портфель банківських депозитів.	2	
10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок.	10. Інвестиції у валюту. Валютний ринок.	2	
11. Інвестиції у дорогоцінні метали.	11. Інвестиції у дорогоцінні метали.	2	
12. Інвестування у нерухомість та землю. Ринок землі та нерухомості.	12. 1. Інвестування у нерухомість. Ринок нерухомості.	2	
	12. 2. Інвестування у земельні активи. Ринок землі.	2	
	Колоквіум	2	
Усього		44	8

### **6. *Форми педагогічного контролю, засоби та критерії оцінювання результатів навчання***

Оцінювання результатів засвоєння навчальної дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності» передбачає проведення поточного та підсумкового контролю і здійснюється на основі накопичувальної бально-рейтингової системи.

*Поточний контроль* знань студентів включає:

– контроль якості засвоєння студентами програмного матеріалу навчальної дисципліни на практичних заняттях із застосуванням таких засобів: усне, письмове або експрес-опитування, виконання тестових завдань, розв'язання практичних завдань або задач, виконання та презентація розрахункових завдань, захист кейсу, підготовка і захист реферату за ініціативи студента, контрольна робота. У ході практичного заняття студент може отримати такі бали: 20 (відмінно); 18 (дуже добре); 16 (добре); 14 (задовільно); 12 (достатньо). За результатами практичних занять із кожного з двох модулів розраховується середньоарифметична кількість балів (максимальна оцінка – 20 балів), що включається до підсумкової оцінки знань;

– контроль якості засвоєння студентами програмного матеріалу навчальної дисципліни на колоквіумах. Колоквіуми проводяться усно, у вигляді бесіди викладача зі студентами з метою з'ясування рівня їх знань. Проводяться два колоквіуми. Максимальна оцінка з кожного колоквіуму становить 20 балів, мінімальна – 12 балів. Студент, який не склав колоквіуми, до заліку не допускається.

Протягом семестру студенти виконують завдання для *самостійної роботи* (підготовка усної доповіді, презентації, есе, реферату, розрахункові завдання). Максимальна кількість балів за самостійну роботу – 20,

мінімальна – 12 балів. Виконання розрахункових завдань самостійної роботи є обов'язковим.

Формою підсумкового контролю знань студентів із навчальної дисципліни є залік, що виставляється на основі результатів поточного контролю та виконання завдань самостійної роботи. Мінімальна кількість балів, за якої студент отримує залік, становить 60 балів.

Розподіл балів між формами організації освітнього процесу і видами контрольних заходів:

Поточний контроль				Самостійна робота студентів	Підсумкова оцінка знань
Практичні заняття		Колоквіум			
Модуль № 1	Модуль № 2	Колоквіум №1	Колоквіум №2		
max 20	max 20	max 20	max 20	max 20	max 100
min 12	min 12	min 12	min 12	min 12	min 60

Критерії оцінювання з дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності»

Вид контролю	Кількість балів	Критерії (за кожною з оцінок)
Поточний контроль на практичному занятті	Max 20	Відмінне засвоєння навчального матеріалу, вміння самостійно робити висновки.
	18	Добре засвоєння навчального матеріалу з теми, можливі окремі несуттєві недоліки.
	16	Добре засвоєння матеріалу з теми, але є окремі помилки.
	14	Задовільний рівень засвоєння матеріалу, значна кількість помилок.
	12	Мінімальний рівень засвоєння матеріалу, достатній для отримання позитивної оцінки.
	Min 0	Незадовільний рівень засвоєння матеріалу.
Колоквіум	Max 20	Відмінне засвоєння навчального матеріалу з тем, можливі окремі несуттєві недоліки.
	18	Результати опрацювання матеріалу високі, але незначна кількість несуттєвих помилок.
	16	Добре засвоєння матеріалу з тем, але є окремі помилки.
	14	Задовільний рівень засвоєння матеріалу, значна кількість помилок.
	12	Мінімальні результати, достатні для отримання позитивної оцінки.
	Min 0	Незадовільний рівень засвоєння матеріалу.
Оцінка самостійної роботи студента	Max 20	Глибоке знання проблем, пов'язаних із темою дослідження, вільне володіння матеріалом, вміння самостійно й творчо мислити, знаходити, узагальнювати, аналізувати матеріал, робити самостійні теоретичні та практичні висновки.
	18	У роботі розкрито основні положення теми, але є деякі неточності у викладанні матеріалу, теоретичні поняття недостатньо підкріплено фактичними даними.
	16	Основні положення теми розкрито, але деякі питання

		висвітлено неповно. Студент добре володіє матеріалом, але відсутня творчість та самостійність у дослідженні.
	14	Основні теоретичні питання висвітлено поверхнево, немає висновків або висновки не мають самостійного характеру; студент слабо володіє матеріалом.
	12	Основні положення теми висвітлено поверхнево, теоретичні положення не підкріплені фактичним матеріалом; немає висновків; студент слабо володіє матеріалом роботи.
	Min 0	Основні положення теми висвітлено поверхнево, з великою кількістю помилок; немає висновків; студент не володіє матеріалом роботи.

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни «Економіка та організація інвестиційної діяльності» виставляється в залікову книжку відповідно до такої шкали:

Оцінка за шкалою ECTS	Визначення	Оцінка за національною шкалою	Оцінка за 100- бальною шкалою, що використовується в НІОУ
<b>A</b>	<b>Відмінно</b> – відмінне виконання, лише з незначною кількістю помилок	Зараховано	90 – 100
<b>B</b>	<b>Дуже добре</b> – вище середнього рівня з кількома помилками	Зараховано	80 – 89
<b>C</b>	<b>Добре</b> – у цілому правильна робота з певною кількістю незначних помилок		75 – 79
<b>D</b>	<b>Задовільно</b> – непогано, але зі значною кількістю недоліків	Зараховано	70 – 74
<b>E</b>	<b>Достатньо</b> – виконання задовольняє мінімальні критерії		60 – 69
<b>FX</b>	<b>Незадовільно</b> – потрібно попрацювати перед тим, як перескладати	Не зараховано	35 – 59
<b>F</b>	<b>Незадовільно</b> – необхідна серйозна подальша робота, обов'язковий повторний курс		0 – 34

## **7. Інформаційне забезпечення навчальної дисципліни**

### **7.1. Нормативно-правові акти.**

Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 436-IV (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/436-15> (дата звернення: 05.05.2020).

Податковий кодекс України: Закон України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2755-17> (дата звернення: 05.05.2020).

Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435-IV (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435->

15 (дата звернення: 05.05.2020).

Про Антимонопольний комітет України: Закон України від 26.11.1993 р. № 3659-ХІІ (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/3659-12> (дата звернення: 05.05.2020).

Про господарські товариства: Закон України від 19.09.1991 р. № 1576-ХІІ (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1576-12> (дата звернення: 05.05.2020).

Про захист економічної конкуренції: Закон України від 11.01.2001 р. № 2210-ІІІ (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2210-14> (дата звернення: 05.05.2020).

Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ. (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12> (дата звернення: 05.05.2020).

Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VІ. (зі змінами та доповненнями). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/card/5080-17> (дата звернення: 05.05.2020).

Про підприємництво: Закон України від 07.02.1991 р. № 698-ХІІ (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/698-12> (дата звернення: 05.05.2020).

Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-ІV (зі змінами та доповненнями). URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/3480-15> (дата звернення: 05.05.2020).

## 7.2. Література

### Основна література

Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 400 с.

Вознюк М. А., Пшик Б. І., Дурицька Г. В. Інвестування: навч. посіб. Київ: ДВНЗ «Ун-т банк. справи», 2017. 526 с.

Зайцева І. Ю., Бормотова М. В. Інвестування: навч. посіб. Харків: УкрДУЗТ, 2017. 170 с.

Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: підруч. Київ: Центр учбової літератури, 2016. 470 с.

Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2018. 336 с.

Сайчук Н. В., Семенюк В. О., Биндю В. А. Інвестування: навч. посіб. Чернівці: ЧНУ імені Юрія Федьковича; Рута, 2019. 207 с.

Федоренко В. Г., Денисенко М. П., Воронкова Т. Є., Кириченко О. А. Інвестування: підруч. / за ред. В. Г. Федоренка, М. П. Денисенка. Київ: Алерта, 2012. 272 с.

Федорова В. А., Сазонець І. Л. Інвестування: підруч. Київ: Центр учбової літератури, 2012. 312 с.

### Додаткова література

Бутко М. П., Бутко І. М. Менеджмент інвестиційної діяльності: підруч.

Київ: Центр учбової літератури, 2018. 480 с.

Грем Б. Розумний інвестор. Стратегія вартісного інвестування / пер. з англ. Олена Кальнова. Київ: Наш формат, 2019. 540 с.

Економічна теорія: навч. посіб. / за заг. ред. Л. С. Шевченко. Харків: Право, 2019. 268 с.

Економіка підприємства: навч. посіб. / за заг. ред. Л. С. Шевченко. Харків: Нац. ун-т «Юрид. акад. України ім. Ярослава Мудрого», 2011. 208 с.  
URL: [http://library.nlu.edu.ua/POLN\\_TEXT/POSIBNIKI\\_2011/0019.pdf](http://library.nlu.edu.ua/POLN_TEXT/POSIBNIKI_2011/0019.pdf) (дата звернення: 03.09.2019).

Крохмальова Н. А., Ліщук В. В. Інвестиційний клімат і проблеми іноземного інвестування в Україні: моногр. / Київ. нац. ун-т технологій та дизайну. Київ: КНУТД, 2017. 223 с.

Овсієнко О. В., Чуприна О. А. Процедури squeeze-out та call-out: роль у реалізації потенціалу бізнесу в Україні. *The Role of Science in Society Sustainable Development*: monograph. Katowice: Publishing House of Katowice School of Technology, 2020. С. 39–44.  
URL: <http://www.wydawnictwo.wst.pl/uploads/files/20ad278a7f9cbf86ed31d75bd-c0730dd.pdf> (дата звернення 19.03.2020).

Череп А. В., Олейнікова Л. Г., Крилов Д. В., Череп О. Г. Управління ефективністю інвестиційної діяльності суб'єктів підприємництва: моногр. Київ: Кондор, 2018. 276 с.

Рогач О. І., Дзюба П. В. Міжнародні портфельні інвестиції: підруч. / КНУ імені Тараса Шевченка. Київ: Київський університет, 2016. 950 с.

Сириченко Н. С. Міжнародне інвестування: теоретико-практичні аспекти дослідження: моногр. / Донец. нац. ун-т імені Василя Стуса. Вінниця: Нілан, 2018. 182 с.

### 7.3. Інтернет-ресурси.

Електронний архів-репозитарій Національного юридичного університету імені Ярослава Мудрого. URL: <http://dspace.nlu.edu.ua/> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний веб-портал органів виконавчої влади України. URL: <http://www.kmu.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний портал Верховної Ради України. URL: <http://rada.gov.ua/> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <http://www.ssmc.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт наукового журналу «Економіка України». URL: <http://www.economukraine.com.ua/index.php> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт збірника наукових праць «Економічна теорія та право». URL: <http://econtlaw.nlu.edu.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт науково-теоретичного журналу «Економічна теорія». URL: <http://etet.org.ua> (дата звернення: 12.06.2020).



Офіційний сайт Інституту економіки та прогнозування Національної академії наук України. URL: <http://ief.org.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Інституту економічних досліджень та політичних консультацій. URL: <http://www.ier.com.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Міжнародного валютного фонду. URL: <http://www.imf.org/external/> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Міністерства розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства України. URL: <http://www.me.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Національного Банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Національного інституту стратегічних досліджень. URL: <http://www.niss.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Національної бібліотеки України імені В.І. Вернадського. URL: <http://www.nbu.gov.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт Світового банку. URL: <http://www.worldbank.org/uk/country/ukraine> (дата звернення: 12.06.2020).

Офіційний сайт «Мережа аналітичних центрів України». URL: <http://www.intellect.org.ua> (дата звернення: 12.06.2020).

Journal website «Journal of Economic Theory». URL: <https://www.journals.elsevier.com/journal-of-economic-theory> (дата звернення: 12.06.2020).

#### 7.4. СЕНМК.

Стандартизований електронний навчально-методичний комплекс кафедри економічної теорії.

URL: [http://library.nlu.edu.ua/index.php?option=com\\_k2&view=itemlist&task=category&id=149:kafedra-ekonomichnoi-teorii&Itemid=151](http://library.nlu.edu.ua/index.php?option=com_k2&view=itemlist&task=category&id=149:kafedra-ekonomichnoi-teorii&Itemid=151).

#### 7.5. Матеріально-технічне забезпечення навчальної дисципліни

Передплачено доступ до Інформаційно-правових систем ЛІГА:ЗАКОН (Система ГРАНД та Система аналізу судових рішень VERDICTUM).

Доступ можливий у залі правової інформації Навчально-бібліотечного комплексу (вул. Пушкінська 84-А, 3 поверх).