



ІНВЕСТИВАННЯ

Робоча програма навчальної дисципліни (Силабус)

Реквізити навчальної дисципліни

Рівень вищої освіти	<i>Перший (бакалаврський)</i>
Галузь знань	<i>05 Соціальні та поведінкові науки</i>
Спеціальність	<i>051 Економіка</i>
Освітня програма	<i>Економіка бізнес-підприємства</i>
Статус дисципліни	<i>Вибіркова</i>
Форма навчання	<i>заочна</i>
Рік підготовки, семестр	<i>4 курс, осінній семестр</i>
Обсяг дисципліни	<i>120 год/4 кредити ЕКТС</i>
Семестровий контроль/ контрольні заходи	<i>Залік/модульна контрольна робота/реферат</i>
Розклад занять	<i>https://schedule.kpi.ua</i>
Мова викладання	<i>Українська</i>
Інформація про керівника курсу / викладачів	<i>Лектор: к.е.н., доц. Макалюк Ірина Віталіївна, irina.makaljuk@gmail.com Практичні: к.е.н., доц. Макалюк Ірина Віталіївна, irina.makaljuk@gmail.com</i>
Розміщення курсу	<i>https://do.ipk.kpi.ua/course/view.php?id=3928 (Курс розміщено на платформі дистанційного навчання «Сікорський»)</i>

Програма навчальної дисципліни

1. Опис навчальної дисципліни, її мета, предмет вивчення та результати навчання

Навчальна дисципліна «Інвестування» (ЗВ 10) належить до підготовки фахівців економічних напрямів.

Предметом навчальної дисципліни є теоретико-методологічні та практичні аспекти інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.

Метою навчальної дисципліни є формування у студентів загальних компетентностей:

- 1) здатностей до формування та реструктуризації портфеля цінних паперів (ЗК 39);
- 2) організації процесу управління інвестиційною діяльністю суб'єктів господарювання (ЗК 40).

Згідно з вимогами програми навчальної дисципліни студенти після засвоєння навчальної дисципліни «Інвестування» мають продемонструвати такі **програмні результати навчання:**

уміння:

- приймати рішення щодо інвестування при неординарних грошових потоках, різних масштабах інвестицій та термінах реалізації проектів (УМ 65);
- аналізувати ефективність операцій з цінними паперами за показниками сукупної, кінцевої та очікуваної дохідності (УМ 66).

Під час вивчення навчальної дисципліни здобувачі вищої освіти:

- *оволодіють теоретичними знаннями щодо:* сутності концепції вартості грошей в часі; видів відсоткових ставок в процесі інвестиційного аналізу; змісту процесів нарощування (капіталізації) та дисконтування; порядку оцінювання грошових потоків з нерівними надходженнями та рентних платежів;
- *набудуть навичок:* визначати поточну та майбутню вартість грошей з нарахуванням простих та складних відсотків; розраховувати майбутню та поточну вартість грошових потоків пренумерандо та постнумерандо; визначати майбутню та теперішню вартість анuitету;
- *ознайомляться із:* сутністю фінансових інструментів; видами основних і похідних фінансових інструментів; концепціями оцінки вартості фінансових інструментів; показниками, що використовуються під час аналізу цінних паперів;
- *отримають уміння:* розраховувати поточну вартість акцій, облігацій, ощадних сертифікатів, векселів та оцінювати доцільність їх придбання; оцінювати ефективність операцій з цінними паперами за показниками сукупної, кінцевої та очікуваної доходності; проводити аналіз похідних фінансових інструментів;
- *оволодіють науковим матеріалом щодо:* трирівневої методики класифікації показників оцінювання ефективності інвестиційних проєктів; змісту комерційної оцінки ефективності проєктів; статичних та динамічних методів оцінювання інвестицій; порядку оцінювання взаємовиключних інвестиційних проєктів;
- *здобудуть досвід щодо:* визначення статичних показників ефективності проєктів (ARR, PP); визначення динамічних показників ефективності проєктів (NPV, PI, IRR, MIRR, DPP); оцінювання доцільності реалізації інвестиційних проєктів за різними критеріями; прийняття рішення щодо інвестування при неординарних грошових потоках, різних масштабах інвестицій та термінах реалізації проєктів;
- *отримають відповіді на питання:* в чому полягає проблема вибору в процесі прийняття інвестиційних рішень; які критерії резерву безпеки проєкту; як здійснювати аналіз взаємовиключних проєктів із врахуванням масштабу інвестицій;
- *засвоять навчальну інформацію щодо:* змісту управління інвестиційними проєктами; організаційних структур управління проєктами; організації взаємодії учасників інвестиційних проєктів; моніторингу впровадження інвестиційного проєкту.

2. Пререквізити та постреквізити дисципліни (місце в структурно-логічній схемі навчання за відповідною освітньою програмою)

Навчальна дисципліна «Інвестування» складається з одного кредитного модуля. Навчальна дисципліна має міждисциплінарний характер та інтегрує знання з інших освітніх і наукових галузей. Її засвоєнню передують вивчення дисциплін: «Математика для економістів», «Статистика», «Основи підприємницької діяльності», «Економіка підприємства», «Економічний аналіз».

Вона має зв'язок з дисциплінами загального та професійного спрямування («Прикладне програмне забезпечення», «Інвестиційна аналітика», «Оцінювання бізнес-інвестицій», «Фінансова аналітика», «Економіка та організація біржової діяльності», а також «Фондовий ринок» та ін.) підготовки фахівців першого (бакалаврського) рівня вищої за освітньо-професійною програмою «Економіка бізнес-підприємства».

Інвестування

Для більш ефективної комунікації з метою розуміння структури навчальної дисципліни та засвоєння матеріалу використовується електронна пошта, месенджер Telegram, платформа дистанційного навчання «Сікорський». А також необхідно володіти навичками з використання редактора для створення таблиць (Microsoft Excel), текстового редактора (Microsoft Word) та редактора зі створення презентацій (Microsoft PowerPoint).

3. Зміст навчальної дисципліни

Назви розділів і тем
Розділ 1. Теоретико-методологічні основи інвестиційної діяльності
<i>Тема 1.1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності</i>
<i>Тема 1.2. Теорія вартості грошей у часі та її врахування в інвестиційних розрахунках</i>
<i>Тема 1.3. Грошові потоки та їх оцінювання</i>
<i>Тема 1.4. Інвестиційний ринок</i>
Розділ 2. Фінансові інвестиції
<i>Тема 2.1. Ринок цінних паперів</i>
<i>Тема 2.2. Фондова біржа</i>
<i>Тема 2.3. Аналіз вартості та дохідності акцій</i>
<i>Тема 2.4. Оцінювання ефективності операцій з борговими цінними паперами</i>
<i>Тема 2.5. Ціноутворення на ринку векселів та похідних фінансових інструментів</i>
Розділ 3. Інвестиційні проєкти
<i>Тема 3.1. Статичні та динамічні методи оцінювання інвестиційних проєктів</i>
<i>Тема 3.2. Аналіз альтернативних інвестиційних проєктів</i>
<i>Тема 3.3. Управління реалізацією інвестиційного проєкту</i>

4. Навчальні матеріали та ресурси

Базова література:

1. Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник / С. В. Кальний. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.
2. Інвестування : підручник для студентів вищих навчальних закладів / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова, А. Ю. Гладченко. Львів : Новий світ-2000, 2019. 388 с.
3. Інвестування : навчальний посібник / М. А. Вознюк, Б. І. Пшик, Г. В. Дурицька ; Міністерство освіти і науки України, Державний вищий навчальний заклад "Університет банківської справи". Київ : ДВНЗ "Університет банківської справи", 2017. 526 с.
4. Інвестування : навчальний посібник / І. Ю. Зайцева, М. В. Бормотова ; Міністерство освіти і науки України, Український державний університет залізничного транспорту. Харків : УкрДУЗТ, 2017. 170 с.
5. Шапуров О. О. Інвестування : підручник / О. О. Шапуров ; Міністерство освіти і науки України, Запорізька державна інженерна академія. Запоріжжя : ЗДІА, 2017. 175 с.
6. Інвестиції в людський розвиток в умовах глобальної трансформації : навчальний посібник / О. В. Соснін, В. Г. Воронкова, М. А. Ажажа ; М-во освіти та науки України, Нац. акад. держ. упр. при Президенті України. Львів : Магнолія 2006, 2016. 607 с.

7. International investment law in the arbitration process / Sergiy A. Voitovich. Kyiv : Юридичний світ, 2019. 269 с.

Додаткова література:

8. Робінетт Джуді. Як зламати код фінансування. Про особливості мислення інвесторів і те, що їм потрібно почути, щоб захотіти вкласти гроші у ваш стартап /Джуді Робінетт ; переклав з англійської Д. Дроздовський. Київ : Саміт-Книга, 2019. 316 с.

9. Energy Investments [electronic resource] : An Adaptive Approach to Profiting from Uncertainties / by Ricardo G. Barcelona. London : Palgrave Macmillan UK : Imprint: Palgrave Macmillan, 2017. XXIX, 496 p. [Доступно через SpringerLink лише в локальній мережі НТБ КПІ ім. Ігоря Сікорського].

10. Крахмальова Н. А. Інвестиційний клімат і проблеми іноземного інвестування в Україні : монографія / Н. А. Крахмальова, В. В. Лішук ; Міністерство освіти і науки України, Київський національний університет технологій та дизайну. Київ : КНУТД, 2017. 223 с.

11. Семчук Ж. Методологічні засади забезпечення інвестиційними ресурсами освітніх послуг підприємств в умовах підвищеного ризику : монографія / Приватний вищий навчальний заклад "Львівський університет бізнесу та права". Львів : Видавництво Львівської політехніки, 2017. 231 с.

12. Суц О. П. Цивільні правовідносини з корпоративного інвестування : монографія. Харків : Право, 2017. 197 с.

13. Грішнова О. А. Інвестування в людський капітал в системі чинників забезпечення гідної праці : монографія / О. А. Грішнова, О. В. Дорош, С. Я. Шурпа ; за наук. ред. д-ра екон. наук, проф. О. А. Грішнovoї. – К. : КНЕУ, 2015. – 222 с.

14. Череп А. В. Напрями забезпечення ефективності управління інвестиційною діяльністю в інноваційний розвиток підприємств машинобудування : монографія / А. В. Череп, С. О. Кушнір. – Запоріжжя : ЗНУ, 2015. – 212 с.

15. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nssmc.gov.ua/>.

16. Офіційний сайт Агентства з розвитку інфраструктури фондового ринку України (Stock market infrastructure development agency of Ukraine) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://smida.gov.ua/about/>.

17. Податковий кодекс України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.rada.gov.ua.

18. Цивільний кодекс України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.rada.gov.ua.

19. Національні положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджене наказом Мінфіну України від 18.03.2014 р. № 48 (зі змінами та доповненнями) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.rada.gov.ua.

20. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції», затверджене наказом Мінфіну України від 26.04.2000 р. № 91 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.rada.gov.ua.

Навчальний контент

5. Методика опанування навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Лекційні заняття

№ п/п	Назва теми лекції та перелік основних питань
Розділ 3. Інвестиційні проекти	
1	Лекція 1-2. Тема 3.1. Статичні та динамічні методи оцінювання інвестиційних проектів Загальна характеристика методів оцінювання ефективності інвестицій. Традиційні (статичні) методи: облікова ставка доходу; період окупності. Динамічні методи оцінювання інвестиційних проектів: чиста теперішня вартість, індекс дохідності інвестиційних проектів, внутрішня норма доходу; модифікована внутрішня норма доходу; дисконтований період окупності. Основна література: [1-7] Додаткова література: [8-20]
2	Лекція 3. Модульна контрольна робота. Захист рефератів. Проведення заліку

Практичні заняття

№ з/п	Назва теми заняття та перелік основних питань
Розділ 3. Інвестиційні проекти	
1	Практичне заняття 1-2. Статичні та динамічні методи оцінювання інвестиційних проектів Основні питання: 1. Загальна характеристика методів оцінювання ефективності інвестицій. 2. Статичні методи оцінювання інвестиційних проектів (облікова ставка доходу, період окупності). 3. Динамічні методи оцінювання інвестицій (чиста теперішня вартість, індекс дохідності, внутрішня норма доходу). 4. Графічна інтерпретація методу IRR. 5. Модифікована внутрішня норма доходу. 6. Дисконтований період окупності. Література: [1-20]

6. Самостійна робота студента/аспіранта

Самостійна робота

№ з/п	Питання, що виносяться на самостійне опрацювання	Термін виконання
Розділ 1. Теоретико-методологічні основи інвестиційної діяльності		
1	Тема 1.1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності Економічна сутність інвестицій. Класифікація інвестицій. Основні поняття інвестиційної діяльності. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності. Стратегічні цілі та напрями управління інвестиційною діяльністю. Державне регулювання інвестиційних процесів. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Література: [1-20]	СРС

2	Тема 1.2. Теорія вартості грошей у часі та її врахування в інвестиційних розрахунках Концепція вартості грошей у часі. Прості і складні відсотки в операціях нарощування та дисконтування. Ефективна відсоткова ставка. Вплив інфляції на рівень відсоткових ставок. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Розв'язати завдання до теми 1.2. 3. Опрацювати формули для розв'язання задач. Література: [1-20]	СРС
3	Тема 1.3. Грошові потоки та їх оцінювання Оцінювання грошових потоків з нерівними надходженнями. Рентні платежі (ануїтет) та їх оцінювання. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Розв'язати завдання до теми 1.3. 3. Опрацювати формули для розв'язання задач. Література: [1-20]	СРС
4	Тема 1.4. Інвестиційний ринок Характеристика інвестиційного ринку. Інвестиційна привабливість об'єктів інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку та інвестиційний клімат. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Література: [1-20]	СРС
Розділ 2. Фінансові інвестиції		
5	Тема 2.1. Ринок цінних паперів Суть та завдання ринку цінних паперів. Первинний та вторинний ринок цінних паперів. Фондові індекси та їх розрахунок. Державне регулювання ринку цінних паперів. Напрями розвитку ринку цінних паперів в Україні. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Література: [1-20]	СРС
6	Тема 2.2. Фондова біржа Правила фондової біржі. Діяльність та члени фондової біржі. Види операцій на фондовій біржі. Міжнародна практика організації фондових бірж. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Література: [1-20]	СРС
7	Тема 2.3. Аналіз вартості та дохідності акцій Фінансові інструменти: сутність та методи аналізу вартості цінних паперів. Модель оцінювання поточної вартості та дохідності акцій. Прогнозування динаміки дивідендів. Аналіз доцільності інвестицій в акції. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Розв'язати завдання до теми 2.3.	СРС

	3. Опрацювати формули для розв'язання задач. Література: [1-20]	
8	Тема 2.4. Оцінювання ефективності операцій з борговими цінними паперами Чинники, що впливають на поточну вартість облігацій. Показники оцінки поточної вартості облігацій. Методи оцінювання дохідності облігацій різних видів. Аналіз доцільності інвестицій в облігації. Визначення вартості ощадного (депозитного) сертифікату. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Розв'язати завдання до теми 2.4. 3. Опрацювати формули для розв'язання задач. Література: [1-20]	СРС
9	Тема 2.5. Ціноутворення на ринку векселів та похідних фінансових інструментів Аналіз поточної вартості та дохідності дисконтних векселів. Аналіз поточної вартості та дохідності процентних векселів. Опціони call та put: суть та особливості ціноутворення. Опціони відсоткових ставок: CAP та FLOOR. Механізм дії ф'ючерсної угоди. Специфіка укладання форвардних контрактів. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Розв'язати завдання до теми 2.5. 3. Опрацювати формули для розв'язання задач. Література: [1-20]	СРС
Розділ 3. Інвестиційні проекти		
10	Тема 3.1. Статичні та динамічні методи оцінювання інвестиційних проектів Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Розв'язати завдання до теми 3.1. 3. Опрацювати формули для розв'язання задач. Література: [1-20]	СРС
11	Тема 3.2. Аналіз альтернативних інвестиційних проектів Порівняльний аналіз інвестиційних проектів різної тривалості: метод ланцюгового повтору в межах загального строку реалізації проектів; метод безкінечного ланцюгового повтору порівнюваних проектів; метод еквівалентного анuitету. Порівняльна характеристика показників NPV та IRR під час оцінювання альтернативних проектів. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект з теми. 2. Розв'язати завдання до теми 3.2. 3. Опрацювати формули для розв'язання задач. Література: [1-20]	СРС
12	Тема 3.3. Управління реалізацією інвестиційного проекту Зміст управління інвестиційними проектами. Організаційні структури управління інвестиційними проектами. Інвестиційне проектування. Ціноутворення в інвестиційній сфері. Організація взаємодії учасників інвестиційних проектів. Забезпечення проектів матеріально-технічними ресурсами. Моніторинг впровадження інвестиційного проекту. Завдання на СРС: 1. Скласти опорний конспект. 2. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою.	СРС

Інвестування

	Література: [1-20]	
13	Підготовка до модульної контрольної роботи	СРС
14	Реферат	СРС
15	Підготовка до заліку	СРС

Конкретизація контрольних заходів

№ з/п	Результати навчання	Форми оцінювання (контрольні заходи)	Термін виконання
1	Знати та вміти застосовувати отримані за весь курс навчання практичні навички щодо: використання теорії вартості грошей в часі та її використання в інвестиційних розрахунках; оцінювання фінансових інструментів; визначення ефективності інвестиційних проектів.	МКР	за розкладом
2	Вміти досліджувати тенденції інвестиційної діяльності, оцінювати та аналізувати пріоритетні напрями інвестування; структуру та ефективність інвестиційного, фінансового (в т. ч. кредитного) ринків, ринку інновацій та ринку землі; обґрунтовувати необхідність та аналізувати ефективність інвестиційних вкладень у післявоєнну відбудову.	Реферат	за розкладом

Політика та контроль

1. Політика навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Форми та технології навчання

Навчальна дисципліна базується на кредитно-модульній технології навчання, яка передбачає модель організації навчального процесу, що ґрунтується на поєднанні модульних технологій навчання та залікових освітніх одиниць (залікових кредитів). Передбачає проведення лекцій, практичних занять, експрес-контрольних робіт, модульної контрольної роботи, виконання реферату.

Навчальні ресурси

Всі необхідні для вивчення навчальної дисципліни основні та додаткові матеріали і нормативно-правові акти наведені в навчальній програмі та робочій програмі кредитного модуля, наявні в НТБ ім. Г. І. Денисенка та мережі Internet.

Індивідуальне завдання

Одним з основних видів семестрового контролю під час опанування навчальної дисципліни «Інвестування» є виконання реферату. Реферат виконується згідно з вимогами, у термін, зазначений викладачем.

Має на меті опанування уміння визначати актуальні проблеми організації інвестиційної діяльності підприємств, розвитку інвестиційного ринку України, оцінювати та аналізувати пріоритетні напрями інвестування, структуру та ефективність інвестиційного, фінансового (в т.ч. кредитного) ринків, ринку інновацій та ринку землі.

Студент може виконувати реферат тільки на погоджену з викладачем тему. На основі власних досліджень, після виконання відповідних розрахунків та оцінювання показників, проводиться ґрунтовний аналіз тенденцій та проблем організації інвестиційної діяльності в контексті обраної теми:

1. Аналіз поточних депозитних відсоткових ставок за різними видами стосовно групи найбільших вітчизняних банків.
2. Оцінювання впливу темпу інфляції на депозитні ставки вітчизняних банків за останні 5 років.
3. Аналіз можливих схем розміщення заощаджень населення в недержавні пенсійні фонди.
4. Аналіз капіталізації вітчизняного фондового ринку.
5. Дослідження обсягу, структури та динаміки емісії основних та похідних цінних паперів (за даними Національної комісії цінних паперів та фондового ринку).
6. Визначення та обґрунтування найбільш перспективних фінансових інструментів організаційно оформленого фондового ринку.
7. Практичні аспекти використання методів дослідження напрямів руху та прогнозування майбутньої ціни фінансових активів.
8. Оцінювання ризиків диверсифікації портфелів цінних паперів в сучасних умовах.
9. Порівняння особливостей та структури ринків цінних паперів в Україні та за кордоном.
10. Дослідження причин дефіциту грошових засобів на підприємствах різних форм власності та організаційно-правових форм.
11. Порівняльна характеристика групування грошових потоків за видами господарської діяльності підприємств.
12. Аналіз способів нарощування грошового капіталу на прикладі промислових підприємств України.
13. Методика розрахунку та практичне застосування показників оцінки ефективності інвестицій.
14. Аналіз показників народногосподарської (інтегральної) ефективності інновацій в Україні.
15. Інвестиційні проекти відтворення житлового фонду та їх реалізація в Україні.
16. Характеристика етапів оцінки ефективності інвестиційного проекту, що реалізується на основі угод про розподіл продукції.
17. Оцінка ефективності інвестиційних проектів (за видами економічної діяльності і регіонами).
18. Визначення комерційної ефективності, потоку та сальдо реальних грошей за видами діяльності підприємства (на прикладі конкретного інвестиційного проекту).
19. Аналіз стану організації банківського інвестиційного кредитування та чинників, що впливають на розвиток різних форм кредитування інвестиційних проектів (за даними комерційних банків).

20. Дослідження кількості, складу, обсягів діяльності лізингових компаній в Україні за останні три роки.
21. Аналіз динаміки та структури ринку лізингових угод в Україні впродовж останніх трьох років.
22. Визначення чинників впливу на вартість інвестиційного капіталу у поточному році (за статистичними даними).
23. Оцінювання середньозваженої вартості боргового інвестиційного капіталу за п'ять останніх років (за даними НБУ).
24. Аналіз структури джерел фінансування інвестиційних проектів за останні 3-5 років та визначення її впливу на стан оновлення основних фондів підприємств (за даними Державної служби статистики).
25. Порівняльний аналіз фінансового стану двох підприємств м'ясо-молочної промисловості за один звітний період (з використанням усіх груп фінансових показників).
26. Оцінювання офісної будівлі за різними методичними підходами (порівняльним/ринковим, дохідним, витратним).
27. Аналіз тенденцій впровадження безвідходного виробництва сільськогосподарськими підприємствами в різних регіонах України.
28. Аналіз обсягів капіталовкладень у розвиток циркулярної економіки в Україні.
29. Джерела та обсяги інвестиційних вкладень в умовах переходу до циркулярної економіки (на прикладі країн Європи).
30. Перспективи та наслідки відкриття ринку землі в Україні: економічний політико-правовий та соціальний аспекти.
31. Оцінювання втрат національних економік світу в умовах пандемії COVID-19.
32. Інвестиції у військові облигації України: умови розміщення, гарантії, ефективність.
33. Інвестиції у воєнний час: особливості, ризики, пріоритетні напрями.
34. Аналіз еколого-економічних збитків від війни за регіонами України.
35. Прогнозування обсягу інвестиційних вкладень для ліквідації наслідків російсько-української війни.
36. Оцінювання втрат в аграрному секторі економіки внаслідок ведення бойових дій на сході та півдні України.
37. Вплив російської військової агресії на фінансовий стан та інвестиційну активність аграрних підприємств.
38. Дослідження стану інвестиційного ринку в Україні «до» та «після» 24 лютого 2022 року.
39. Економічні наслідки російської військової агресії проти України для країн Європи.
40. Обґрунтування доцільності інвестицій в освіту та виховання як передумова запобігання «потенційному колабораціонізму» в майбутньому: чи можливо?

Титульний аркуш реферату повинен мати такий зміст: назва університету; назва факультету; назва кафедри; назва навчальної дисципліни; тема реферату; прізвище та ім'я студента, курс, номер академічної групи, науковий керівник, рік.

За титульним аркушем слідує детальний план реферату, в якому треба виділити вступ, розділи основного змісту, їх підрозділи (за наявності), висновки, список використаної

літератури (дійсний!). У плані праворуч позначаються номери сторінок початку кожного питання. Кожен розділ починається з нової сторінки.

Обсяг реферату в залежності від обраної теми може варіюватися від 10 до 15 сторінок основного тексту (за узгодженням з викладачем). Обсяг реферату визначається вмінням студента стисло і водночас вичерпно розкрити тему: показати значення питання, що розглядається, оцінити, як воно висвітлюється в спеціальній літературі та розв'язується на практиці, зробити висновки та обґрунтувати власні пропозиції.

Обов'язкова вимога: чітке посилання на джерела інформації. Всі цифри, факти, теорії, думки вчених, цитати повинні мати посилання у вигляді [2, с. 54] (перша цифра означає номер джерела у наведеному в кінці творчої роботи списку літератури, а друга цифра – номер сторінки у цьому джерелі). Бажано використовувати таблиці, схеми, графіки, діаграми тощо. Список використаної літератури (не менше 5 джерел) оформляється згідно з правилами бібліографічного опису **ДСТУ 8302:2015**. Якщо інформація взята з мережі інтернет, потрібно, як і для звичайної літератури, вказати автора, назву статті, а потім навести адресу сайту в інтернеті.

Реферат оцінюється за критеріями: логічності плану; повноти й глибини розкриття теми; наявності ілюстрацій (таблиці, рисунки, схеми тощо); кількості використаних джерел і чіткості посилань на них; відображення практичних матеріалів та статистичних даних; оформлення; обґрунтування власної думки студента з цього питання у вигляді висновку та якості захисту.

Граничний термін подання реферату на перевірку: за 15-16 тиждів навчання.

Реферат в окремих випадках може перевірятися на плагіат. У разі виявлення академічної недоброчесності, робота анулюється, студент до заліку не допускається.

Порушення термінів виконання завдань та заохочувальні бали

Критерій	Ваговий бал
Заохочувальні бали	
Написання та публікація тез, статті (за тематикою навчальної дисципліни)	5 балів за кожен вид діяльності
Участь у міжнародних, всеукраїнських та/або інших заходах та/або конкурсах (за тематикою навчальної дисципліни)	5 балів за кожену участь
Штрафні бали	
Порушення термінів виконання індивідуального завдання (реферат)	-1 бал за кожний тиждень протермінування

Відвідування занять

Відвідування лекцій, практичних занять, а також відсутність на них, **не оцінюється**. Однак, студентам рекомендується відвідувати заняття, оскільки на них викладається теоретичний матеріал та розвиваються навички, необхідні для виконання модульної контрольної роботи та семестрового індивідуального завдання. Система оцінювання орієнтована на отримання балів за активність студента на парі (розв'язання задач біля дошки, підготовка доповідей,

Інвестування

відповіді на запитання тощо), а також виконання завдань, які здатні розвинути практичні уміння та навички.

Пропущені контрольні заходи

Контрольні заходи пропускати не можна! Якщо контрольний захід пропущено з поважної причини (напр., наявність медичної довідки про хворобу), то за погодженням із викладачем його можна написати на одному із наступних занять.

Календарний рубіжний контроль

Проміжна атестація студентів (далі – атестація) є календарним рубіжним контролем. Метою проведення атестації є підвищення якості навчання студентів та моніторинг виконання графіка освітнього процесу студентами ¹.

Критерій	Перша атестація	Друга атестація
Термін атестації ²	-	-
Умовою отримання атестацій є поточний рейтинг ³ (у випадку відсутності студента на заняттях передбачено виконання індивідуальних завдань, які свідчитимуть про опрацювання студентом пропущених тем)	-	-

Академічна доброчесність

Політика та принципи академічної доброчесності визначені у розділі 3 Кодексу честі Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського». Детальніше: <https://kpi.ua/code>. Зокрема, на занятті **не дозволяється користуватися мобільними телефонами, планшетами тощо під час проведення контрольних заходів**. Якщо студент списує на експрес- чи модульному контрольному заході – його робота конфісковується без права завершення.

Норми етичної поведінки

Норми етичної поведінки студентів і працівників визначені у розділі 2 Кодексу честі Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського». Детальніше: <https://kpi.ua/code>.

Дистанційне навчання

Дистанційне навчання через проходження онлайн-курсів за певною тематикою допускається за умови погодження зі студентами. У разі, якщо невелика кількість студентів має бажання пройти онлайн-курс за певною тематикою, вивчення матеріалу за допомогою таких курсів допускається, але студенти повинні виконати всі завдання, які передбачені у навчальній дисципліні.

Виставлення оцінки за контрольні заходи шляхом перенесення результатів проходження онлайн-курсів не передбачено.

¹ Рейтингові системи оцінювання результатів навчання: Рекомендації до розроблення і застосування. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2018. 20 с.

² Там само.

³ Там само.

Інвестування

Виконання завдань, передбачених для самостійної роботи студентів (СРС) відповідно до робочої програми навчальної дисципліни «Інвестування», а також написання реферату, здійснюється під час самостійної роботи студентів у дистанційному режимі (з можливістю консультування з викладачем через електронну пошту тощо).

Інклюзивне навчання

Навчальна дисципліна «Інвестування» може викладатися для більшості студентів з особливими освітніми потребами.

Навчання іноземною мовою

Враховуючи специфіку навчальної дисципліни, деякі поняття вивчаються на англійській мові (фрагментарно).

Враховуючи студентоцентризований підхід, за бажанням студентів, допускається вивчення матеріалу за допомогою іноземних онлайн-курсів за тематикою, яка відповідає тематиці конкретних занять.

Позааудиторні заняття

Передбачається в межах вивчення навчальної дисципліни участь в науково-практичних конференціях, форумах, круглих столах тощо.

2. Види контролю та рейтингова система оцінювання результатів навчання (PCO)

№ з/п	Контрольний захід оцінювання	%	Ваговий бал	Кіл-ть	Всього
1.	Модульна контрольна робота	40	40	1	40
2.	Реферат (із захистом)	30	30	1	30
3.	Робота на практичних заняттях	30	-	-	30
4.	Залікова робота (у разі виконання)	70	70	1	70
	Всього				100

* Якщо студент за результатами виконання усіх контрольних заходів у підсумку набрав:

1) < 60 балів;

2) ≥ 60 балів, але бажає покращити свій результат,

він виконує залікову контрольну роботу, а попередній рейтинг «анулюється». В такому випадку рейтинг студента формується із балів за розрахункову роботу та балів за залікову контрольну роботу. **Сформований таким чином рейтинг є остаточним** (навіть у випадку «погіршення» свого початкового результату)!

№ з/п	Реферат	%	Ваговий бал	Кіл-ть	Всього
1.	Належне оформлення	12	5	1	5
2.	Якість виконання реферату, відповідність обраній темі	38	15	1	15

Інвестування

4.	Вчасність подання реферату на перевірку та захисту	12	5	1	5
5.	Презентація+захист	38	15	1	15
	Всього				30

Обов'язкова умова допуску до захисту реферату		Критерій
1	Унікальність тексту	$2 \leq RD \leq 4$
2	Розкриття предмету дослідження в індивідуальному завданні	$4 \leq RD \leq 5$
3	Захист індивідуального завдання за обраною тематикою	$3 \leq RD \leq 5$
	Всього	$9 \leq RD \leq 14$

Семестрова атестація студентів

Обов'язкова умова допуску до заліку		Критерій
1	Реферат	$9 \leq RD \leq 14$
2	Стартовий рейтинг	$40 \leq RD$
	Всього	$40 \leq RD \leq 100$

Інші умови позитивної здачі заліку «автоматом»:

1. Активність на практичних заняттях.
2. Позитивний результат першої атестації та другої атестації.
3. Відвідування лекційних занять.
4. Виконання практичних робіт.

Таблиця переведення рейтингових балів до оцінок за університетською шкалою ⁴

Рейтингові бали, RD	Оцінка за університетською шкалою
$95 \leq RD \leq 100$	Відмінно
$85 \leq RD \leq 94$	Дуже добре
$75 \leq RD \leq 84$	Добре
$65 \leq RD \leq 74$	Задовільно
$60 \leq RD \leq 64$	Достатньо
$RD < 60$	Незадовільно
Невиконання умов допуску:	Не допущено

⁴ Оцінювання результатів навчання здійснюється за рейтинговою системою оцінювання відповідно до рекомендацій Методичної ради КПП ім. Ігоря Сікорського, ухвалених протоколом №7 від 29.03.2018 року.

RC < 40, Реферат не зараховано	
--------------------------------	--

3. Додаткова інформація з дисципліни (освітнього компонента)

Відсутня

Робочу програму навчальної дисципліни (силабус):

Складено: к.е.н., доц. Макалюк І. В.

Ухвалено кафедрою економіки і підприємництва (протокол № 15 від 05.07.2022)

Погоджено Методичною комісією факультету менеджменту та маркетингу⁵ (протокол № 11 від 06.07.2022)

⁵ Методичною радою університету – для загальноуніверситетських дисциплін.