



# МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

## ІЗМАЇЛЬСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ ГУМАНІТАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

### СИЛАБУС навчальної дисципліни

#### Інвестування

#### *1. Основна інформація про дисципліну*

Тип дисципліни: вибіркова

Освітній ступінь: бакалавр

Спеціальність: для всіх спеціальностей

Обмеження для вибору: відсутні

Кількість кредитів (годин) денна форма: 4 (120 год.: 20- лекції; 28- семінарські; 72- самостійна робота); заочна форма: 4 (120 год.: 6 - лекції; 6 - семінарські; 108 - самостійна робота);

Мова викладання: українська

Посилання: <http://moodle.idgu.edu.ua/moodle/course/view.php?id=459>

#### *2. Інформація про викладача*

ПІБ: Метіль Тетяна Костянтинівна

Науковий ступінь, вчене звання, посада: кандидат економічних наук, доцент кафедри управління підприємницькою та туристичною діяльністю

Кафедра: кафедра управління підприємницькою та туристичною діяльністю

Робочій e-mail: [tatanametil@gmail.com](mailto:tatanametil@gmail.com)

Години консультацій на кафедрі: середа, 14.40-16.00

#### *3. Цілі дисципліни та результати навчання*

**Метою викладання навчальної дисципліни інвестування** є: формування у студентів теоретичних знань та практичних вмінь у галузі ефективного вкладення грошових коштів у різні об'єкти інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, вироблення вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, що реалізується в країні, оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні

**Основними завданнями вивчення дисципліни інвестування** є: визначити економічний зміст інвестування, його основні форми та об'єкти; здійснити класифікацію інвестицій та визначити їх особливості; проаналізувати специфіку діяльності суб'єктів і інститутів інвестиційного ринку; визначити правове поле інвестиційної діяльності України; розглянути методологічний інструментарій інвестування; визначити принципи формування інвестиційної стратегії і тактики інвестора; засвоїти принципи і методи інвестування в цінні папери; засвоїти принципи і методи інвестування в реальні активи; розглянути методологію розробки бізнес-планів; розглянути основні інвестиційні джерела, сформувані уміння.

#### **Результати навчання**

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен набути такі результати навчання:

##### **1. Знання про:**

- основні положення організації, планування та державного регулювання

інвестиційної діяльності підприємств;

- основи формування та оптимізації структури джерел фінансування інвестиційної діяльності;
- принципи формування, типи та тактику управління портфелем цінних паперів;
- класифікацію та методичні підходи до аналізу інвестиційних проєктів;
- зміст, види та систему показників оцінки ефективності інвестицій;

## **2. Уміння :**

- оцінювати вплив чинників зовнішнього середовища на інвестиційну діяльність підприємства;
- розробляти стратегію і тактику інвестиційної діяльності підприємства;
- складати довгострокові та короткострокові плани інвестиційної діяльності підприємства;
- аналізувати окремі фінансові інструменти, обирати метод визначення та розраховувати показники ефективності інвестицій.

## **3. Комунікація:**

показувати уміння працювати автономно та в команді, мати навички міжособистісної взаємодії, які дозволяють досягати професійних цілей.

використовувати сучасні комп'ютерні і телекомунікаційні технології обміну та розповсюдження професійно спрямованої інформації у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності.

оволодіти навичками письмової та усної професійної комунікації державною й іноземною мовами.

## **4. Автономність та відповідальність :**

- відповідальність за прийняття рішень у складних і непередбачуваних умовах, що потребує застосування нових підходів та прогнозування;
- управління комплексними діями або проєктами;
- відповідальність професійний розвиток окремих осіб та/або груп осіб;
- здатність до подальшого навчання з високим рівнем автономності .

### **4. Зміст дисципліни**

#### **Тема 1. Методологічні основи інвестування.**

Інвестиційний процес в державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Принципові розходження методологій підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій і командно-розподільчих системах.

Інвестиційний ринок. Взаємозв'язок інвестиційного і фінансового ринків. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів. Інвестиційний клімат. Фактори, які визначають сприятливість інвестиційного клімату: інвестиційна активність населення, правове поле і політична воля адміністрації, рівень розвитку продуктивних сил і інфраструктура ринку інвестицій.

Шляхи активізації інвестування. Напрямки утворення сприятливих умов інвестування. Державна кредитно-інвестиційна політика. Розвиток ринку інвестиційних цінних паперів. Вдосконалення фінансово-кредитної системи. Прискорення процесу приватизації. Фактори залучення іноземного капіталу. Структурно-інноваційна перебудова країни.

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

Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори і учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми і компанії. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники фінансово-кредитних установ. Галузеві і територіальні групування, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги.

Мотивація інвестиційної діяльності. Поняття про інвестиційний проєкт. Класифікація нвестиційних проєктів. Типи проєктного фінансування. Теорія інвестиційного портфелю. Види портфелів, їх взаємодія. Інвестиційний комплекс країни.

Інвестиційний паспорт регіону та підприємства

### **Тема 3. Фінансові інвестиції**

Фінансові інвестиції. Капітал, який інвестується, його різні види. Фіктивний капітал, інвестування за допомогою цінних паперів. Дери́вація цінних паперів.

Інвестиції в виробничі фонди. Прямі та портфельні інвестиції. Інвестиції в основній і оборотний капітал. Інноваційна форма інвестування.

Іноземні інвестиції. Експорт і імпорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність, її інститути. Політика держави і прилученні іноземних інвестицій. Інвестиції іноземних фірм і суспільних підприємств.

### **Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва**

Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проєкту. Комплектування будівництва обладнанням. Способи комплектування і розрахунку операції, виконання будівельно-монтажних робіт, умови прийняття їх інвесторами і розрахунки за виконання роботи. Капіталізація інвестицій в умовах діючого виробництва.

Технічне проєктування інвестицій, його способи і організація. Будування і технологічне проєктування. Стадії проєктування. Ціноутворення в інвестиційній сфері.

Кошторисна документація. Необхідність і принципи складання інвестиційних кошторисів. Необхідність підтримки і розвитку виробництва. Інвестування технічного переобладнання і реконструкції. Обґрунтування санації виробництва. Продовження життєвого циклу інвестиційного проєкту, реінвестування. Обґрунтування необхідності закриття проєкту.

Мета, види і напрямки моніторингу. Участь інвестора в пускових роботах. Прийняття інвестором виконаних робіт, етапів і готових об'єктів. Моніторинг оновлення виробництва.

### **Тема 5. Інноваційна форма інвестицій**

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Поняття та типи інновацій. Класифікація інновацій. Модель інноваційного процесу. Об'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика.

Фінансова підтримка інноваційної діяльності.

Венчурне фінансування. Види венчурного фінансування, їх особливості. Проблеми розвитку венчурного фінансування в Україні. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Головна мета державної інноваційної політики, основні принципи інноваційної політики держави. Пріоритетні напрями державної підтримки інноваційної діяльності підприємств.

### **Тема 6. Інвестування іноземного капіталу.**

Переваги та недоліки залучення іноземних інвестицій. Інвестиційна політика країни. Сутність прямих іноземних інвестицій.

Організаційні форми іноземних інвестицій. Типи і види прямих іноземних інвестицій.

Методи залучення іноземного капіталу. Стратегія залучення іноземного капіталу. Система стимулювання іноземних інвесторів.

Основні напрями іноземного інвестування. Засади здійснення прямих іноземних інвестицій. Аналіз обсягів та ефекту прямих іноземних інвестицій.

### **Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування**

Інвестиційна стратегія, її види, параметри і показники. Інвестиційний аналіз. Методи оцінки ефективності інвестиційних суб'єктів господарювання різних форм власності.

Життєвий цикл інвестицій, після стадійне залученого проєкту.

Розробка загальних положень інвестиційного процесу. Концепція маркетингу і аналіз ринку збуту. Технічний інжиніринг і інвестиційно-консультантські послуги. Оцінка умов розміщення об'єктів господарювання. Фінансова, комерційна, бюджетна і економічна оцінка ефективності інвестування.

Концепція ризиків та їх зміни. Класифікація інвестиційних ризиків. Проєктні, фінансові, будівельні і експлуатаційні ризики. Заходи по передбаченню ризиків та їх зниженню.

### **Тема 8. Інвестиційні проєкти**

Поняття інвестиційного проєкту. Етапи формування інвестиційного бізнес-плану. Джерела інформації для складання бізнес-плану інвестиційного проєкту Бюджетна форма планування інвестицій. Оцінка альтернативних конкуруючих інвестицій. Прогнозування грошових потоків, часова теорія грошей. Визначення поточної і наступної вартості грошей. Оцінка якісних чинників інвестиційного проєкту.

#### **Тема 9. Фінансове забезпечення інвестування.**

Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти і фінансовий інжиніринг. Способи залучення капіталу. Прогнозування структури джерел інвестування. Власні, позичкові і залучені інвестиції. Фінансовий, операційний і загальний леверидж, структуризація капіталу. Аналіз фінансового стану підприємства. Джерела фінансових ресурсів.

#### **Тема 10. Менеджмент інвестицій**

Макроекономічне регулювання інвестиційних проєктів. Методи індикативного планування інвестицій. Планування інвестиційної діяльності підприємств і інших суб'єктів господарювання. Способи і методи вибору інвестиційних рішень в умовах ризику формування фінансових ресурсів і джерела їх утворення. Боргові фінансові ресурси підприємства. Управління портфелем цінних паперів на підприємстві. Розподіл прибутків підприємства на реінвестування розвитку виробництва ш дивіденди.

#### **Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії учасників інвестицій.**

Способи реалізації інвестиційних проєктів. Договори (контракти), які регулюють інвестиційний процес. Міжнародні угоди інвестування і захисту інвестицій. Поняття про ендери. Тендерна документація, принципи її розробки. Нормативно-правова база регулювання інвестиційної діяльності. Державна політика стимулювання інвестиційної діяльності.

#### **Тема 12. Використання інвестицій.**

Визначення ефективності використання інвестицій. Система показників ефективності інвестиційних проєктів. Комерційна ефективність. Бюджетна ефективність. Економічна ефективність.

Соціальна ефективність. Особливості оцінки ефективності проєктів з урахуванням факторів ризику і невизначеності. Часовий метод визначення ефективності використання інвестицій.

## **5. Політика курсу**

### **Політика щодо відвідування навчальних занять**

Згідно з «Положенням про порядок оцінювання рівня навчальних досягнень студентів в умовах ЄКТС в ІДГУ» студенти мають обов'язково бути присутніми на семінарських заняттях. Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не мав був відсутній на семінарському занятті, має право на відпрацювання у двотижневий термін після повернення до навчання. Студент, який не використав надане йому право у встановлений термін або пропустив заняття без поважних причин, отримує за кожне пропущення заняття 0 балів. Студенти, які навчаються за індивідуальним графіком, мають в повному обсязі виконати додаткові індивідуальні завдання, попередньо узгодивши їх з викладачем. Присутність на модульній контрольній роботі є обов'язковою. У випадку відсутності студента на проміжному контролі з поважної причини, підтвердженої документально, йому призначається інша дата складання модульної контрольної роботи.

### **Політика академічної доброчесності**

Студенти мають дотримуватись правил академічної доброчесності відповідно до «Кодексу академічної доброчесності та корпоративної етики» <http://idgu.edu.ua/wp-content/uploads/2023/12/kodeks-akademichnoyi-dobrochesnosti-ta-korporatyvnoyi-etyky-idhu-zatverdzheno-22.12.2023-.pdf>. Наявність академічного плагіату в студентських доповідях є підставою для виставлення негативної оцінки. Списування студентів під час проведення модульної контрольної роботи є підставою для дострокового припинення її складання та виставлення негативної оцінки.

### **Використання технологій штучного інтелекту**

З метою підвищення академічної чесності та сприяння особистому розвитку, студентам заборонено використовувати будь-які технології штучного інтелекту у виконанні завдань та тестів.

## 6. Контрольні заходи та критерії оцінювання

**Форма проміжного контролю:** модульна контрольна робота

Кількість модульних контрольних робіт на дисципліну – 1.

**Форма підсумкового контролю:** залік.

### Критерії оцінювання результатів навчання

#### 1. Шкала та схема формування підсумкової оцінки

Результати навчання з освітніх компонентів оцінюються за 100-бальною шкалою (від 1 до 100) з переведенням в оцінку за традиційною шкалою «зараховано» або «не зараховано». Переведення підсумкового балу за 100-бальною шкалою оцінювання в підсумкову оцінку за традиційною шкалою згідно табл. 1.

Таблиця 1.

Переведення підсумкового балу за 100-бальною шкалою оцінювання в підсумкову оцінку за традиційною шкалою

Підсумковий бал	Оцінка за традиційною шкалою
51-100	зараховано
1-50	незараховано

Загальна оцінка за курс виставляється за результатами поточного та проміжного згідно табл. 2.

Таблиця 2.

#### Формування загальної оцінки за курс

<b>Максимальна кількість балів</b>	<b>70 балів</b> (поточний контроль) – середньозважений бал оцінок за відповіді на семінарських заняттях та виконання індивідуальних завдань, який переводиться у 100-бальну шкалу з ваговим коефіцієнтом.0,7	<b>30 балів</b> (проміжний контроль) – за результатами виконання модульної контрольної роботи
<b>Мінімальний пороговий рівень</b>	<b>35 балів</b> (поточний контроль)	<b>16 балів</b> (проміжний контроль)

#### 2. Критерії оцінювання під час аудиторних занять

Під час поточного контролю оцінюються відповіді студента на семінарських заняттях, а також результати самостійної та індивідуальної роботи. Нарахування балів за поточний контроль відбувається відповідно до «Положення про порядок оцінювання рівня навчальних досягнень студентів в умовах ЄКТС в ІДГУ» ([http://idgu.edu.ua/wp-content/uploads/2020/09/polozhennja\\_pro\\_porjadok\\_ocinjuvannja\\_rivnja\\_navchalnyh\\_dosjahren\\_z\\_i\\_zminamy-vid-28.08.2020-protokol-1.pdf](http://idgu.edu.ua/wp-content/uploads/2020/09/polozhennja_pro_porjadok_ocinjuvannja_rivnja_navchalnyh_dosjahren_z_i_zminamy-vid-28.08.2020-protokol-1.pdf))

Оцінювання роботи на семінарських заняттях, індивідуальної та самостійної роботи здійснюється за шкалою від «0» до «5». Критерії оцінювання навчальних досягнень здобувачів вищої освіти на семінарських заняттях приведені у табл. 3.

Таблиця 3.

Критерії оцінювання навчальних досягнень здобувачів вищої освіти на семінарських заняттях

Оцінка	Критерії оцінювання навчальних досягнень
<b>5 балів</b>	Оцінюється робота студента, який у повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно, самостійно й аргументовано його викладає, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань,

	використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу, вільно послуговується науковою термі-нологією, розв'язує задачі стандартним або оригінальним способом, наводить аргументи на підтвердження власних думок, здійснює аналіз та робить висновки.
<b>4 бали</b>	Оцінюється робота студента, який достатньо повно володіє навчальним матеріалом, обґрунтовано його викладає, в основному розкриває зміст теоретичних запитань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу, розв'язує задачі стандартним способом, послуговується науковою термінологією. Але при висвітленні деяких питань не вистачає достатньої глибини та аргументації, допускаються при цьому окремі неістотні неточності та незначні помилки.
<b>3 бали</b>	Оцінюється робота студента, який відтворює значну частину навчального матеріалу, висвітлює його основний зміст, виявляє елементарні знання окремих положень, записує основні формули, рівняння, закони. Однак не здатний до глибокого, всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, не користується необхідною літе-ратурою, допускає істотні неточності та помилки.
<b>2 бали</b>	Оцінюється робота студента, який достатньо не володіє навчальним матеріалом, однак фрагментарно, поверхово (без аргументації й обґрунтування) викладає окремі питання навчальної дисципліни, не розкриває зміст теоретичних питань і практичних завдань.
<b>1 бал</b>	Оцінюється робота студента, який не в змозі викласти зміст більшості питань теми та курсу, володіє навчальним матеріалом на рівні розпізнавання явищ, допускає істотні помилки, відповідає на запитання, що потребують однослівної відповіді.
<b>0 балів</b>	Оцінюється робота студента, який не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його висвітлити, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань.

Критерії оцінювання розв'язання задач представлено у табл. 4.

Таблиця 4.

#### Критерії оцінювання розв'язання задач( ситуацій)

Оцінка	Критерії оцінювання навчальних досягнень
<b>5 балів</b>	Розв'язання задачі є абсолютно вірним. Студент володіє знаннями методики здійснення розрахунків, вміє нестандартно підходити до розв'язання задач (вирішення ситуацій) та робити обґрунтовані висновки.
<b>4 бали</b>	Задача розв'язана вірно, але обґрунтування висновків є недостатнім
<b>3 бали</b>	Задача розв'язана вірно, але немає висновків та хід розв'язання задачі (вправи, ситуації) не подано.
<b>2 бали</b>	При розв'язанні задачі виявлені неточності, помилки в розрахунках.
<b>1 бал</b>	Практичне завдання розв'язане невірно.
<b>0 балів</b>	Не було спроби розв'язати задачу (ситуацію).

### 3. Критерії оцінювання індивідуальних завдань

Вид роботи	Максимальна кількість балів
Презентація до завдання	5
Конспект тем для самостійної роботи	5
Реферат	5
Розв'язання задач (ситуацій)	5
Проходження курсів у відповідності до тем навчальної дисципліни на платформах EdEra, Prometheus та ін.	5

Здобувач вищої освіти має бути оцінений не менш як з 70% семінарських занять, передбачених навчальним планом. У випадку, якщо здобувач вищої освіти не був оцінений з відповідної кількості занять, він отримує 0 балів за кожне заняття, з якого мав бути оцінений. При цьому здобувачу вищої освіти може бути зараховано виконання індивідуальних завдань за певне заняття якщо він не був оцінений за результатами проведення семінарського заняття.

Максимальна кількість балів за виконання будь-якого з видів індивідуальних завдань складає 5 балів.

Критеріями оцінювання доповіді (реферату) здійснюється за такими критеріями: самостійність та оригінальність дослідження, виконання поставлених автором завдань, здатність здійснювати узагальнення на основі опрацювання теоретичного матеріалу та відсутність помилок при оформленні цитування й посилань на джерела.

Критеріями розв'язання задач (ситуацій) знання методики здійснення розрахунків, вміння нестандартно підходити до розв'язання управлінських ситуацій та роботи обгрунтовані висновки.

Індивідуальне завдання є обов'язковим для виконання та передбачає написання реферату на одну із запропонованих тем. Разом з тим у здобувач освіти може запропонувати свою тему у відповідності до особистих науково-дослідних інтересів та погодити її з викладачем. Також за бажанням студент може написати декілька рефератів протягом семестру для підвищення загальної оцінки за курс.

Окрім цього замість написання реферату можуть бути зараховано прослуховування курсів і у відповідності до тем навчальної дисципліни на платформах EdEra, Prometheus. Зарахування відбувається за наявності сертифікату про успішне проходження курсу.

#### **4.Критерії оцінювання модульної контрольної роботи**

Оцінювання проміжного контролю здійснюється за шкалою від «0» до «30» – для дисциплін, викладання яких завершується заліком.

Загальна оцінка за модульну контрольну роботу є середнім арифметичним оцінок за кожне питання/завдання, яка переводиться за 100 бальною шкалою та множиться на коефіцієнт 0,3.

#### **Критерії оцінювання при організації освітнього процесу із застосуванням технологій дистанційного навчання**

У разі проведення освітнього процесу у дистанційному режимі, порядок його організації регулює «Положення про організацію освітнього процесу із застосуванням технологій дистанційного навчання в Ізмаїльському державному гуманітарному університеті» (<http://idgu.edu.ua/wp-content/uploads/2020/12/polozhennja-pro-orhanizaciju-osv.-procesu-iz-zast.-tehnolohij-dyst.-navch.-2020.pdf>). Дистанційний режим навчання передбачає проведення навчальних занять, контрольних заходів та самостійної роботи здобувачів відповідно до робочої програми навчальної дисципліни.

Дистанційна комунікація учасників освітнього процесу під час синхронного режиму навчання може здійснюватися через онлайн-платформи проведення відео конференцій Google Meet або Zoom. Поточний контроль результатів навчання здобувачів вищої освіти здійснюється під час проведення дистанційних занять, а також шляхом оцінювання самостійних індивідуальних і групових завдань, що виконуються здобувачами освіти в електронній формі та надсилаються до системи підтримки дистанційного навчання (LMS Moodle або Google Classroom).

Завдання проміжного контролю виконуються здобувачами освіти в електронній формі та надсилаються до системи підтримки дистанційного навчання (LMS Moodle або Google Classroom), які оцінюються за поданим вище алгоритмом.

#### **7. Основна література та інформаційні ресурси**

Основна:

1. Алексєнко І. І. Інвестування: навч. посіб.; Харківський національний економічний університет ім. С. Кузнеця. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2018. 205 с.
2. 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.
3. Бутко М.П., Бутко І.М., Дітковська М.Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник за заг. ред. М. П. Бутка. Київ: ЦУЛ, 2018. 480 с.
4. 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

5. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
6. Гук О.В. Інвестування інноваційної діяльності: конспект лекцій для студентів галузі знань 07 «Управління та адміністрування», за спеціальністю 073 «Менеджмент», освітньої програми «Менеджмент інвестицій та інновацій» другого (магістерського) рівня вищої освіти», Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2021. 85 с.
7. Економіка будівельного підприємства: підручник / [Окландер Т.О., Ракицька С.О., Ветрогон О.В., та інш.]; під ред. Т.О. Окландер – Одеса: ОДАБА, 2017. 480 с.
8. Захарченко Н.В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса : Атлант ВОИ СОІУ, 2018. 184 с.
9. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (зі змінами та доповненнями). URL: <http://www.rada.gov.ua> (дата звернення: 18.12.2023).
10. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV (зі змінами та доповненнями). URL: <http://www.rada.gov.ua/> (дата звернення: 18.12.2023).
11. Закон України «Про інвестиційну діяльність» № 1560-XII від 18 вересня 1991 року з ост. змінами відпов. URL: <http://www.rada.gov.ua/> (дата звернення: 18.12.2023).
12. Закон України «Про інноваційну діяльність» URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/40-15> (дата звернення: 18.12.2023).
13. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <http://www.rada.gov.ua/> (дата звернення: 18.11.2023)
14. Закон України «Про режим іноземного інвестування» від 19.03.96 р. № 93/96-ВР. ВВРУ. 1996. № 19. Ст. 81. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр#Text> (дата звернення: 18.12.2023).
15. Закон України «Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків» від 16.07.99 р. № 991-XIV // ВВРУ. 1999. № 40. ст.363. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/991-14#Text> (дата звернення: 18.12.2023).
16. Інвестування: навч. посіб. / Ляліна Н.С., Олійник В.В., Рудь Л.П., Філімонов Ю.Л. Харків: ХНАУ, 2014. 296 с.
17. Колосюк А.М. Інвестування: методичні рекомендації. Луцьк: ПП «Поліграфія», 2020. 48 с.
18. Кравчук І.П., Попадюк О.В., Лучик О.І. Інвестування: опорний конспект лекцій. Чернівці: ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2019. 120с.
19. Крилова І.Г., Христенко О.А. Основи інвестування: методичні рекомендації для практичних занять і самостійної роботи здобувачів вищої освіти ступеня «Бакалавр» спеціальності 073 «Менеджмент», 074 (281) «Публічне управління та адміністрування» денної та заочної форми навчання, Миколаїв: МНАУ, 2020. 134 с.
10. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
20. Лактіонова О. А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування» / О. А. Лактіонова. Вінниця: «Донецький національний університет імені Василя Стуса» 2019. 256 с.

#### **Додаткова:**

1. 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.
2. Метіль Т.К. «Інноваційно-інвестиційний клімат Українського Причорномор'я: стан та безпекоорієнтований розвиток: колективна монографія »./ За ред. д.е.н., М.М.Меркулова. Рига, Латвія, «Baltija Publishing», 2019. 308 с.
3. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник. 2-ге вид. доп. і перероб. К.: ЦП «Компринт», 2018. 350 с.
4. Федоренко В. Інвестування: підручник. Київ: Алерта, 2016. 448 с.
5. Ярошевич Н.Б., Кондрат І.Ю., Якимів А.І. Державне управління інвестиційною діяльністю: навчальний посібник. Львів: «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

6. Захарченко В.І., Ковтуєненко К.В., Лаптева В.В. Інноваційно-інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник. Видавничий дім «Гельветика», 2019 р. 240с.
7. Басюркіна Н.Й., Горбаченко С.А., Карпов В.А., Шевченко-Перепьолкіна Р.І. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: Видавничий дім «Кондор», 2019 р.
8. Bodie, Kane & Marcus, Investments (with Connect Plus access), 12 th editaon, New York, NY: McGrawHill, 2021 18. Maela Giofre, COVID-19 stringency measures and foreign investment: An early assessment. *The North American Journal of Economics and Finance*, 2021 URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S106294082100149>
9. Md. Borhan UddinBhuiyan, Hedy Jiaying Huang, Charlde Villiers. Determinants of environmental investment: Evidence from Europe. *Journal of Cleaner Production*, 2021. Volume 292.
10. L. Soroka, O.Ivliieva, S. Ilchenko, R.Shevchenko-Perepyolkina, T. Metil. «Formation of a Strategic Model for Assessment of the Innovative Potential of an Enterprise» *Academy of Strategic Management Journal. Research Article*: 2019. Веб-сайт журналу: <https://www.abacademies.org/articles/formation-of-a-strategic-model-for-assessment-of-the-innovative-potential-of-an-enterprise-8035.html>
11. Метіль Т. К., Коваль В. В., Міхно І. С, Жарікова О. Б., Цвірко О. О, Ніценко В. С. Інвестиційний менеджмент і фінансове забезпечення реновації інфраструктури сталого середовища. *Naukovyi Visnyk Natsionalnoho Hirnychoho Universytetu*, 2023, № 2 С. 91-97. <https://doi.org/10.33271/nvngu/2023-2/091>
12. Метіль Т.К., Меркулов М.М. Визначення ключових факторів успіху інноваційно-активного промислового підприємства у конкурентному середовищі. *Економіка, фінанси, право*. №12, 2023. С.52-59 <http://efp.in.ua/uk/journal-item/359>

### Інтернет-ресурси

- 1.Офіційний сайт Верховної Ради України <http://rada.gov.ua/>
- 2.Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua/>
- 3.Офіційний сайт Міністерства розвитку економіки, торгівлі та сільського господарства України <http://www.me.gov.ua/>
- 4.Офіційний сайт Міністерства розвитку громад та територій <http://www.minregion.gov.ua>
- 5.Офіційний сайт Державного агентства з інвестицій та управління національними проектами України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://web.archive.org/web/20121201030106/http://www.ukrpro ject.gov.ua/>
- 6.Офіційний сайт Національного банку України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://bank.gov.ua>
- 7.Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.nfr.gov.ua/>
8. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.nssmc.gov.ua/>

Затверджено на засіданні кафедри управління підприємницькою та туристичною діяльністю від 26 січня 2024 р., протокол № 10.