ПОЛТАВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Кафедра фінансів, економічних досліджень і туризму

ЗАТВЕРДЖЕНО КАФЕДРОЮ
Завідувач кафедри
_____ Олексій ЗОРЯ
(протокол «01» вересня 2026 р. №1)

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

(обов'язкова навчальна дисципліна)

Інвестування

освітньо-професійна програма «Фінанси, банківська справа та страхування»
спеціальність D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
галузь знань D Бізнес, адміністрування та право
рівень вищої освіти перший (бакалаврський)
факультет обліку та фінансів

Полтава
2026 – 2027 н. р.

Робоча програма навчальної дисципліни Інвестування для здобувачів вищої освіти за освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування» спеціальності D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок.

Мова викладання державна

Розробник: Зоря Олексій, професор кафедри фінансів, економічних досліджень і туризму, доктор економічних наук, професор

«01» вересня 2026 року _____ Олексій ЗОРЯ

Погоджено гарантом освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування»

«01» вересня 2026 року _____ Олександр БЕЗКРОВНИЙ

Схвалено радою з якості вищої освіти спеціальності «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
протокол «01» вересня 2026 року № 1

Голова ради з якості вищої освіти спеціальності _____ Світлана ЗОРЯ

© ПДАУ, 2026 рік

1. Опис навчальної дисципліни

Елементи характеристики	денна форма здобуття освіти
Загальна кількість годин	150
Кількість кредитів	5
Місце в індивідуальному навчальному плані здобувача вищої освіти (обов'язкова чи вибіркова)	обов'язкова
Рік навчання (шифр курсу)	2; D2ФБССФР_бд_2025[1](стн)
Семестр	3
Лекції (годин)	32
Практичні (годин)	28
Самостійна робота (годин)	90
Форма семестрового контролю	Екзамен

2. Мета вивчення навчальної дисципліни

Метою вивчення навчальної дисципліни є засвоєння теоретичних і практичних знань щодо сутності та механізму здійснення інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, вироблення вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику держави та суб'єктів господарювання, оцінювати ефективність реальних та фінансових інвестицій.

3. Передумови для вивчення навчальної дисципліни

Перелік дисциплін, які передують її вивченню відповідно до структурно-логічної схеми освітньо-професійної програми: Гроші та кредит; Економічна теорія; Фінанси; Фінанси підприємств.

4. Компетентності:

загальні (ЗК):

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

спеціальні (фахові):

ФК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

ФК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові та фондові ринки, банківська система та страхування).

ФК12. Здатність використовувати теоретичний і методичний інструментарій фінансового, облікового, статистичного та інвестиційного забезпечення розвитку підприємств аграрної сфери й інших галузей економіки.

5. Програмні результати навчання:

ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових та фондових ринків, банківської системи та страхування.

ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові та фондові ринки, банківська система та страхування).

ПР25. Оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки

Співвідношення програмних результатів навчання із очікуваними результатами навчання

Програмний результат навчання (визначений освітньою програмою)	Очікувані результати навчання навчальної дисципліни
ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових та фондових ринків, банківської системи та страхування	Знати механізм функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання.
ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові та фондові ринки, банківська система та страхування)	Володіти методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.
ПР25. Оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.	Оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.

6. Методи навчання і викладання

Словесні методи (лекція, пояснення, бесіда); наочні методи (презентації, ілюстрування); практичні методи (практичні роботи, робота з навчально-методичною, науковою літературою, нормативно-правовими актами, робота з джерелами в мережі Інтернет); методи письмового контролю (контрольна робота); методи самостійної роботи (завдання самостійної роботи); методи формування пізнавальних інтересів (створення ситуації інтересу і новизни навчального матеріалу; метод відповідей на запитання і опитування думок здобувачів вищої освіти); методи стимулювання і мотивації обов'язку й відповідальності (роз'яснення мети навальної дисципліни, висування вимог до вивчення дисципліни, вказання на недоліки, зауваження); інтерактивні методи навчання (дискусії, мозковий штурм, інтерактивної взаємодії); комп'ютерні, мультимедійні методи (використання мультимедійних презентацій, елементів дистанційного навчання).

7. Програма навчальної дисципліни

Тема 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності. Інвестиційний процес в державі з ринковою економікою. Сучасна неокласична теорія Ірвінга Фішера. Модель кругообороту доходів і продуктів. Сутність інвестицій і класифікація інвестицій.

Тема 2. Інвестиційний ринок. Характеристика інвестиційного ринку та його кон'юнктури. Інвестиційний попит та інвестиційна пропозиція. Суб'єкти інвестиційної діяльності.

Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційної діяльності. Цінність грошей у часі. Фактори, що впливають на зміну вартості грошей в часі. Майбутня і теперішня вартість грошей. Номінальна та реальна процентні ставки. Поняття про грошовий потік та його види.

Тема 4. Характеристика та структура реальних інвестицій. Інвестиції у основний виробничий капітал. Методи нарахування амортизації. Інвестування оборотного капіталу. Формування показників ефективності інвестицій у виробництво. Методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів. Особливості реальних інвестицій в аграрній сфері та інших галузях економіки.

Тема 5. Інвестиційний проект. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Поняття про інвестиційний проект. Характеристика інвестиційного середовища проекту, учасники інвестиційного проекту. Основні ознаки, економічна взаємозалежність проектів та їх класифікація. Поняття життєвого циклу проекту та його складових. Фази та стадії інвестиційного проекту. Особливості розробки та реалізації інвестиційних проектів в аграрному виробництві.

Тема 6. Ризики інвестиційного проекту. Економічна сутність та види інвестиційних ризиків. Причини виникнення та наслідки інвестиційних ризиків. Методи аналізу й оцінки ризиків інвестиційних проектів. Методи зниження та страхування інвестиційних ризиків.

Тема 7. Інновації як об'єкт інвестування. Характеристика інновацій та інноваційного процесу. Характеристика основних типів інновацій. Організаційні форми інноваційної діяльності. Види інноваційної діяльності в процесі інвестування. Процес бізнес-інкубації. Етапи розвитку стартапів. Основні напрями державної інноваційної політики та методи стимулювання інноваційних програм. Фінансування інтелектуальних інновацій.

Тема 8. Фінансові інвестиції. Фінансові інвестиції та їх особливості. Характеристика фінансових інструментів інвестування, їх класифікація. Первинний та вторинний ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів. Індикатори ринку цінних паперів: фондові та біржові індекси та рейтинги.

Тема 9. Ресурсне забезпечення інвестиційного процесу. Характеристика інвестиційних ресурсів. Методи формування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації джерел інвестиційних ресурсів.

Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності та залучення іноземних інвестицій. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів. Методи державного регулювання інвестиційних процесів та напрямки інвестиційної політики держави. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути. Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Типи іноземних інвестицій та їх роль для країни-реципієнта.

Структура (тематичний план) навчальної дисципліни

Назви тем	Кількість годин			
	денна форма D2ФБССФР_бд_2025[1](стн)			
	усього	у тому числі		
		л	п	с.р.
Тема 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності	18	4	2	12
Тема 2. Інвестиційний ринок	18	2	4	12
Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційної діяльності	18	2	4	12
Тема 4 Характеристика та структура реальних інвестицій	18	4	2	12
Тема 5. Інвестиційний проект. Життєвий цикл інвестиційного проекту	18	2	4	12
Тема 6. Ризики інвестиційного проекту	18	4	2	12
Тема 7. Інновації як об’єкт інвестування	18	4	2	12
Тема 8. Фінансові інвестиції	18	2	4	12
Тема 9. Ресурсне забезпечення інвестиційного процесу	18	4	2	12
Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності та залучення іноземних інвестицій	18	4	2	12
Усього годин	**180**	**32**	**28**	**120**

8. Теми семінарських занять

Не передбачено навчальним планом.

Теми практичних занять

Назва теми	Кількість годин
	денна форма D2ФБССФР_бд_2025[1](стн)
Тема 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності	2
Тема 2. Інвестиційний ринок	4
Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційної діяльності	4
Тема 4 Характеристика та структура реальних інвестицій	2
Тема 5. Інвестиційний проект. Життєвий цикл інвестиційного проекту	4
Тема 6. Ризики інвестиційного проекту	2
Тема 7. Інновації як об’єкт інвестування	2
Тема 8. Фінансові інвестиції	4
Тема 9. Ресурсне забезпечення інвестиційного процесу	2
Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності та залучення іноземних інвестицій	2
Разом	**28**

Теми лабораторних занять

Не передбачено навчальним планом.

9. Теми самостійної роботи

Назва теми	Кількість годин
	денна форма D2ФБССФР_бд_2025[1](стн)
Тема 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності	12
Тема 2. Інвестиційний ринок	12
Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційної діяльності	12
Тема 4 Характеристика та структура реальних інвестицій	12
Тема 5. Інвестиційний проект. Життєвий цикл інвестиційного проекту	12
Тема 6. Ризики інвестиційного проекту	12
Тема 7. Інновації як об'єкт інвестування	12
Тема 8. Фінансові інвестиції	12
Тема 9. Ресурсне забезпечення інвестиційного процесу	12
Тема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності та залучення іноземних інвестицій	12
Разом	**120**

10. Індивідуальні завдання

Індивідуальна робота здобувача вищої освіти має сприяти закріпленню теоретичного матеріалу та практичних навичок. Цей вид роботи реалізується шляхом виконання завдань самостійної роботи.

11. Оцінювання результатів навчання

Програмні результати навчання	Форми контролю програмних результатів навчання
ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових та фондових ринків, банківської системи та страхування	Форми поточного контролю: виконання практичних завдань; виконання завдань самостійної роботи; контрольна робота, Форми семестрового контролю: екзамен.
ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові та фондові ринки, банківська система та страхування)	
ПР25. Оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.	

Критерієм успішного навчання є досягнення здобувачем вищої освіти мінімальних порогових рівнів оцінок за кожним запланованим програмним результатом навчання. Одним із обов'язкових елементів освітнього процесу є систематичний поточний контроль та підсумкова оцінка рівня досягнення програмних результатів навчання.

Схема нарахування балів з навчальної дисципліни

D2ФБССФР_бд_2025[1](стн)

<table>
<tr><td rowspan="3">Назва теми / Форма семестрового контролю</td><td colspan="4">Форми контролю результатів навчання здобувачів вищої освіти</td><td rowspan="3">Разом по темі</td></tr>
<tr><td rowspan="2">виконання практичних завдань</td><td colspan="2">виконання завдань самостійної роботи</td><td rowspan="2">підсумкова контрольна робота[3]</td></tr>
<tr><td>підготовка рефератів[1]</td><td>виконання домашніх завдань[2]</td></tr>
<tr><td>Гема 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності</td><td>3</td><td rowspan="11"></td><td rowspan="12"></td><td rowspan="12"></td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 2. Інвестиційний ринок</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 3. Методичний інструментарій інвестиційної діяльності</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 4 Характеристика та структура реальних інвестицій</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 5. Інвестиційний проект. Життєвий цикл інвестиційного проекту</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 6. Ризики інвестиційного проекту</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 7. Інновації як об’єкт інвестування</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 8. Фінансові інвестиції</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 9. Ресурсне забезпечення інвестиційного процесу</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Гема 10. Державне регулювання інвестиційної діяльності та залучення іноземних інвестицій</td><td>3</td><td>3</td></tr>
<tr><td>Підготовка рефератів</td><td>-</td><td>5</td><td>5</td></tr>
<tr><td>Виконання домашніх завдань</td><td>-</td><td>-</td><td>30</td><td>30</td></tr>
<tr><td>Підсумкова контрольна робота</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>15</td><td>15</td></tr>
<tr><td>Екзамен</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>20</td></tr>
<tr><td>Разом</td><td>30</td><td>5</td><td>30</td><td>15</td><td>100</td></tr>
</table>

[1]протягом семестру здобувачі вищої освіти виконують один реферат (максимум 5 балів) з тем що відносяться до навчальної дисципліни, при цьому бали виставляються окремою позицією;

[2]протягом семестру здобувачі вищої освіти виконують домашні завдання по кожній темі навчальної дисципліни (за кожну тему отримуючи максимум 3 бали) при цьому бали виставляються сумарно (максимум 30 балів) окремою позицією;

[3]в кінці семестру передбачено написання підсумкової контрольної роботи (максимум 15 балів), при цьому бали виставляються окремою позицією.

За досягнення у науковій та дослідницькій діяльності, пов’язаній із навчальною дисципліною Інвестування, здобувачу вищої освіти можуть бути нараховані заохочувальні бали понад основну шкалу оцінювання. Загальна кількість заохочувальних балів під час поточного контролю з навчальної дисципліни не може перевищувати 10 балів.

Перелік додаткових видів діяльності та кількість заохочувальних балів за кожен із них

Вид діяльності	Кількість балів
Публікація у періодичних наукових виданнях, що включені до переліку фахових видань України	10
Підготовка наукових тез та виступ з доповіддю на міжнародній, всеукраїнській, студентській науково-практичній конференції, засіданні наукового гуртка, підсумковій конференції (круглому столі) за результатами вивчення дисципліни	5
Підготовка наукових тез на міжнародну, всеукраїнську, студентську науково-практичну конференцію, засідання наукового гуртка, підсумкову конференцію (круглий стіл) за результатами вивчення дисципліни (без виступу)	3

Шкала та критерії оцінювання D2ФБССФР_бд_2025[1](стн)

Виконання практичних завдань

Кількість балів	Критерії оцінювання
3	здобувач вищої освіти отримує у випадку правильного розв'язання задачі, належного її оформлення, що свідчить про високий рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також високий рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
2	здобувач вищої освіти отримує у випадку виявлення незначних методичних помилок при розв'язанні та оформленні задачі, що свідчить про достатній рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також достатній рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
1	здобувач вищої освіти отримує у випадку наявності значної кількості методологічних помилок, та відсутності змістовної інтерпретації отриманих результатів, що вказує на низький рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також низький рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
0	у випадку не можливості здобувача вищої освіти виконати практичні завдання, що свідчить про відсутність знань та здібностей застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання та інтерпретації практичних завдань, та не дає можливість оцінити формування компетентностей і досягнення програмних результатів навчання в межах даної дисципліни

*Виконання завдань самостійної роботи (підготовка реферату)**

Кількість балів	Критерії оцінювання
5	здобувач вищої освіти отримує у випадку коли робота відповідає всім критеріям щодо змісту та оформлення і здобувач вищої освіти здійснив її захист шляхом відповіді на окремі питання викладача в межах тематики обраного дослідження, що свідчить про високий рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також високий рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
4	здобувач вищої освіти отримує у випадку позитивного захисту реферативної роботи, в якій присутні незначні недоліки в оформленні, що свідчить про достатній рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності

	інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також достатній рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
3	здобувач вищої освіти отримує у випадку захисту роботи зі значними недоліками в оформленні чи змісті, відсутності відповідей на додаткові питання по темі реферату, що вказує на низький рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також низький рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
1-2	здобувач вищої освіти отримує у випадку подання роботи з істотними недоліками у змісті, невідповідності роботи існуючим вимогам щодо оформлення, не розкриття обраної теми та без її захисту чи відсутності відповідей лише на окремі питання викладача в межах тематики обраного дослідження, що свідчить про наявність лише фрагментарних знань у сфері інвестування
0	здобувач вищої освіти отримує у випадку відсутності реферативної роботи чи повної невідповідності реферативної роботи вимогам щодо оформлення та змісту відповідно до одержаного завдання та не дає в цілому можливість оцінити формування компетентностей і досягнення програмних результатів навчання в межах даної дисципліни

**здобувач вищої освіти має змогу протягом семестру написати одну реферативну роботу*

Виконання завдань самостійної роботи (виконання домашніх завдань)

Кількість балів	**Критерії оцінювання**
3	здобувач вищої освіти отримує за кожну тему у випадку правильного виконання завдань та належного їх оформлення, що свідчить про високий рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також високий рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
2	здобувач вищої освіти отримує за кожну тему у випадку незначних помилок при виконанні домашніх завдань, що свідчить про достатній рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також досттаній рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
1	здобувач вищої освіти отримує за кожну тему у випадку допущення суттєвих помилок чи фрагментарному відображені матеріалу при виконанні домашніх завдань, що свідчить про низький рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також низький рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.

0	здобувач вищої освіти отримує у випадку відсутності належно оформлених домашніх завдань, що свідчить про відсутність володіння навичок самостійної роботи та не дає в цілому можливість оцінити формування компетентностей і досягнення програмних результатів навчання в межах даної дисципліни

*Контрольна робота**

Кількість балів	**Критерії оцінювання**
Теоретичне питання	
3	здобувач вищої освіти отримує у випадку надання повної та чіткої відповіді на теоретичне питання, що свідчить про високий рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також високий рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
2	здобувач вищої освіти отримує у випадку надання неповної чи не точної відповіді, проте якість відповіді констатує вільне володіння теоретичним матеріалом, що свідчить про достатній рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також досттаній рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
1	здобувач вищої освіти отримує у випадку допущення суттєвих помилок у відповідях, володінні тільки загальним понятійним апаратом в межах означеного питання, чи фрагментарному розкритті теоретичного питання, що свідчить про набуття лише базових знань у сфері інвестування
0	здобувач вищої освіти отримує у випадку відсутності відповіді (правильної) на теоретичне питання, що свідчить про відсутність знань та не дає можливість оцінити формування компетентностей і досягнення програмних результатів навчання в межах даної дисципліни
Практичне завдання (задача)	
3	здобувач вищої освіти отримує у випадку правильного розв'язання практичного завдання, належного його оформлення, що свідчить про високий рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також високий рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
2	здобувач вищої освіти отримує у випадку виявлення незначних методичних помилок при розв'язанні та оформленні практичного завдання, що свідчить про достатній рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також достатній рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.

1	здобувач вищої освіти отримує у випадку наявності значної кількості методологічних помилок, та відсутності змістовної інтерпретації отриманих результатів, що вказує на низький рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також низький рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
0	у випадку не можливості здобувача вищої освіти виконати практичне завдання, що свідчить про відсутність знань та здібностей застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання та інтерпретації практичних завдань, та не дає можливість оцінити формування компетентностей і досягнення програмних результатів навчання в межах даної дисципліни

**Контрольна робота включає 5 питань, із них 4 запитань теоретичного характеру та 1 практичне завдання (задача). Кожне питання (в т. ч і практичне завдання(задача)), оцінюється у 3 бали.*

Шкала та критерії оцінювання

*Екзамен**

Кількість балів	Критерії оцінювання
Теоретичне питання	
5	здобувач вищої освіти отримує у випадку надання повної та чіткої відповіді на теоретичне питання, що свідчить про високий рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також високий рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
3-4	здобувач вищої освіти отримує у випадку надання неповної чи не точної відповіді, проте якість відповіді констатує вільне володіння теоретичним матеріалом, що свідчить про достатній рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також достатній рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
1-2	здобувач вищої освіти отримує у випадку допущення суттєвих помилок у відповідях, володінні тільки загальним понятійним апаратом в межах означеного питання, чи фрагментарному розкритті теоретичного питання, що свідчить про набуття лише базових знань у сфері інвестування
0	здобувач вищої освіти отримує у випадку відсутності відповіді (правильної) на теоретичне питання, що свідчить про відсутність знань та не дає можливість оцінити формування компетентностей і досягнення програмних результатів навчання в межах даної дисципліни
Практичне завдання (задача)	
8-10	здобувач вищої освіти отримує у випадку правильного розв'язання практичного завдання, належного його оформлення, що свідчить про високий розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також високий рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
5-7	здобувач вищої освіти отримує у випадку виявлення незначних методичних помилок при розв'язанні та оформленні практичного завдання, що свідчить про достатній рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також достатній рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
1-4	здобувач вищої освіти отримує у випадку наявності значної кількості методологічних помилок, та відсутності змістовної інтерпретації отриманих результатів, що вказує на низький рівень розуміння механізму функціонування інвестиційного ринку та здійснення інвестиційної діяльності суб'єктами

	господарювання, володіння методичним інструментарієм діагностики стану інвестиційного ринку та ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, а також низький рівень навиків оцінювати процеси та явища, що відбуваються у сфері залучення інвестицій та фінансового забезпечення розвитку аграрної сфери й інших галузей економіки.
0	у випадку не можливості здобувача вищої освіти виконати практичне завдання, що свідчить про відсутність знань та здібностей застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання та інтерпретації практичних завдань, та не дає можливість оцінити формування компетентностей і досягнення програмних результатів навчання в межах даної дисципліни

**Екзамен складається з 2-х теоретичних питань та 1-го практичного завдання (задача). Максимальна кількість балів за екзамен – 20.*

12. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачене при вивченні навчальної дисципліни

Персональний комп'ютер, під'єднаний до мережі Internet. Програмне забезпечення: OS Windows, MS 0ffice, PowerPoint, хмарні додатки Google, Internet-браузери, мережа Wi-Fi, доступ до інтернет-ресурсів, онлайн платформа Google Meet. Мультимедійне обладнання (проектор), дошка аудиторна, АСУ ПДАУ, електронний ресурс на платформі LMS Moodle, репозитарій ПДАУ.

13. Політика навчальної дисципліни

- щодо термінів виконання та перескладання: виконання та перескладання здобувачами вищої освіти за всіма формами контролю здійснюється відповідно до вимог Положення про організацію освітнього процесу в Полтавському державному аграрному університеті (https://surl.li/naeamt) та Положення про оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти в Полтавському державному аграрному університеті (http://surl.li/dvigaf).

- щодо академічної доброчесності: здобувачі вищої освіти повинні дотримуватись Кодексу академічної доброчесності Полтавського державного аграрного університету (http://surl.li/tecyhx). Дотримання академічної доброчесності здобувачами освіти передбачає: самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання; зазначення посилань на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень тощо; дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права; надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації. Процедура розгляду справ щодо порушення норм академічної доброчесності учасниками освітнього процесу здійснюється згідно з Положенням про Комісію з академічної доброчесності Полтавського державного аграрного університету (http://surl.li/wperxc). Спеціальні та локальні нормативно-правові акти з питань забезпечення академічної доброчесності представлено на сторінці Академічна доброчесність ПДАУ (https://surl.li/qgseio);

- щодо використання інструментів штучного інтелекту: застосування систем штучного інтелекту під час вивчення навчальної дисципліни здійснюється відповідно до вимог чинного законодавства, внутрішніх нормативних документів

ПДАУ, зокрема Правил використання систем штучного інтелекту в освітньому процесі Полтавського державного аграрного університету (https://surl.li/brfhik).

Для виконання практичних завдань та завдань самостійної роботи (рефератів, домашніх завдань) застосовується режим Б – «ШІ використовується обмежено». Дозволяється використання систем штучного інтелекту для пошуку та систематизації інформації і джерел, перекладу іншомовних матеріалів, перевірки граматики та орфографії власного тексту, формування структури (плану) роботи, а також підготовки допоміжних ілюстративних матеріалів. Під час виконання розрахункової частини практичних і домашніх завдань використання систем штучного інтелекту для здійснення розрахунків, отримання готових відповідей, розв'язання задач та формулювання висновків замість здобувача вищої освіти не допускається. Розрахунки, аналіз отриманих результатів та висновки мають бути виконані здобувачем самостійно. При виконанні контрольної роботи та складанні екзамену застосовується режим А – «ШІ не використовується». Використання будь-яких систем штучного інтелекту під час зазначених форм контролю не допускається.

У разі використання систем штучного інтелекту в межах режиму Б здобувач вищої освіти зобов'язаний розкрити факт їх використання із зазначенням назви ШІ-системи та мети її застосування, критично перевірити отриману інформацію та достовірність використаних джерел. Здобувач несе відповідальність за зміст, достовірність і результати поданої роботи. Порушення встановленого режиму використання систем штучного інтелекту розглядається відповідно до вимог академічної доброчесності та нормативних документів Університету.

- щодо відвідування занять: у відповідності до п. 7.9.11 Положення про організацію освітнього процесу в Полтавському державному аграрному університеті (https://surl.li/naeamt) відвідування здобувачами вищої освіти всіх видів навчальних занять є обов'язковим. Відмітка про відвідування занять здобувачами здійснюється в електронному журналі обліку аудиторної навчальної роботи викладача. Контроль за відвідуванням здобувачами вищої освіти навчальних занять здійснює декан факультету;

- щодо зарахування результатів неформальної / інформальної освіти: здійснюється у відповідності до Закону України «Про освіту», Закону України «Про вищу освіту», Наказу Міністерства освіти і науки України «Про затвердження порядку визнання у вищій та фаховій передвищій освіті результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та / або інформальної освіти», Положення про порядок визнання результатів навчання, здобутих у неформальній та інформальній освіті здобувачами вищої освіти Полтавського державного аграрного університету (https://surl.li/kyrpwg);

- щодо оскарження результатів оцінювання: Оскарження результатів оцінювання здійснюється згідно п. 4 Положення про оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти в Полтавському державному аграрному університеті (http://surl.li/dvigaf).

14. Рекомендовані джерела інформації

Основні

1. Зоря О.П., Сергієнко В.І. Інвестиційне забезпечення розвитку аграрного виробництва : монографія. Полтава : Видавництво ПП «Астрая», 2022. 129 с.

2. Пєтухова О. М. Інвестування : навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2019. 336 с.

3. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18 вер. 1991 р., № 1560-XII / Відомості Верховної ради України. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text.

4. Ярошевич Н. Б., Кондрат І. Ю., Якимів А. І. Державне управління інвестиційною діяльністю : навч. посіб. Львів. : «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

Допоміжні

1. Аналіз інвестиційних проектів : практикум для ст-ів ВНЗ / А. В. Череп, В. З. Бугай, Є. Л. Білий, А. В. Бугай. К. : Кондор, 2017. 260 с.

2. Бланк І. А. Управління інвестиціями підприємства : підруч. К. : Ніка-Центр, 2017. 480 с.

3. Бутко М. П., Бутко І. М. Менеджмент інвестиційної діяльності. Вид-во: ЦУЛ, 2020. 480 с.

4. Зайцева І. Ю., Бормотова М. В. Інвестування : навч. посіб. Укр. держ. ун-т залізн. трансп. Харків : УкрДУЗТ, 2017. 170 с.

5. Зоря О.П., Процюк Н.Ю., Радіонова Я.В. Теоретико-методичні аспекти формування стратегії інвестиційно-інноваційного розвитку аграрного виробництва та суб'єктів господарювання галузі. *Причорноморські економічні студії.* 2019. Вип. 48. Ч.1. С. 103-107. URL: http://bses.in.ua/journals/2019/48_1_2019/17.pdf.

6. Зоря О.П., Сергієнко В.І., Зоря С.П. Теоретико-методологічні засади формування організаційно-економічного механізму комплексної активізації інвестиційних процесів в аграрній сфері. *Причорноморські економічні студії.* 2020. Вип. 56. С. 35-39. URL: http://bses.in.ua/journals/2020/56_2020/7.pdf.

7 Зоря О.П., Галінська Т.С., Сергієнко В.І. Теоретико-методологічні засади управління екологічно орієнтованими інвестиціями в аграрній сфері. *Причорноморські економічні студії.* 2020. Вип. 57. С. 36-41. URL: http://bses.in.ua/journals/2020/57_2020/8.pdf.

8. Зоря О.П., Яснолоб І.О., Радіонова Я.В. Пріоритетні напрями використання можливостей цифровізації інвестиційно-інноваційного розвитку підприємств аграрної сфери. *Інфраструктура ринку.* 2021. Вип. 52. С. 90-93. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/52_2021/17.pdf.

9. Зоря О.П., Овчарук О.М., Мауер Д.Р. Теоретико-методологічні засади формування та розроблення інвестиційно-інноваційної стратегії. *Причорноморські економічні студії.* 2021. Вип. 62. С. 37-42. URL:. http://bses.in.ua/journals/2021/62_2021/8.pdf.

10. Зоря О.П., Бардіна Т.О., Зоря С.П. Теоретико-методологічні основи формування концепції інвестиційного забезпечення сталого розвитку сільських

територій. *Причорноморські економічні студії.* 2021. Вип. 63. С. 124-130. http://bses.in.ua/journals/2021/63_2021/21.pdf.

11. Зоря О.П., Яснолоб І.О., Радіонова Я.В. Інноваційний розвиток аграрного виробництва в умовах цифровізації економіки. *Причорноморські економічні студії.* 2021. Вип. 62. С. 68-72. URL: http://bses.in.ua/journals/2021/62_2021/13.pdf.

12. Зоря О.П., Бардіна Т.О., Радіонова Я.В. Інноваційний розвиток аграрного виробництва як стратегічний напрям забезпечення інвестиційної привабливості сільських територій. . *Інфраструктура ринку.* 2021. Вип. 53. С. 14-19. URL:. http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/53_2021/5.pdf.

13. Зоря О.П., Овчарук О.М., Мауер Д.Р. Концептуальні основи управління продовольчою безпекою держави в умовах інвестиційно-інноваційного розвитку аграрної сфери. . *Причорноморські економічні студії.* 2021. Вип. 63. С. 47-51. http://bses.in.ua/journals/2021/63_2021/9.pdf.

14. Зоря О.П., Зоря С.П., Капаєва Л.М. Теоретико-методологічні засади страхування інвестиційних ризиків у системі управління ними. Інфраструктура ринку. 2022. Вип. 69. С. 190-194. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2022/69_2022/36.pdf.

15. Зоря О.П., Мауер Д.Р., Авраменко Д.І. Природоорієнтовані рішення для інвестиційно-інноваційного розвитку аграрного виробництва. *Цифрова економіка та економічна безпека.* 2022. Вип. 2 (02). С. 104-109. URL: http://dees.iei.od.ua/index.php/journal/article/view/76.

16. Зоря О.П., Яснолоб І.О. Удосконалення стратегій прийняття управлінських рішень щодо реалізації інвестиційно-інноваційних проектів на аграрних підприємствах як інструмента забезпечення продовольчої безпеки держави. *Якість та безпечність продукції у внутрішній і зовнішній торгівлі й торговельне підприємництво: сучасні вектори розвитку і перспективи: колективна монографія; за редакцією О.В. Калашник, С.Е. Мороз, І.О. Яснолоб.* Полтава : ФОП Петренко І.М., 2022. С. 413-443.

17. Зоря О. П., Зоря С. П., Мауер Д. Р. Напрями інвестиційно-інноваційного розвитку аграрного виробництва України в умовах євроінтеграційних змін та продовольчих викликів. *Цифрова економіка та економічна безпека.* 2023. Випуск 8 (08). URL: http://dees.iei.od.ua/index.php/journal/article/view/282.

18. Зоря О. П., Зоря С. П., Мисник Т. Г. Теоретико-методичні підходи формування концепції інвестиційного забезпечення розвитку аграрного виробництва. *Цифрова економіка та економічна безпека.* 2023. Випуск 9 (09). URL: http://dees.iei.od.ua/index.php/journal/article/view/231/217.

19. Коюда В. О. Основи інвестиційного менедж менту: підруч. К. : Кондор, 2018. 340 с.

20. Про особливості регулювання діяльності юридичних осіб окремих організаційно-правових форм у перехідний період та об’єднань юридичних осіб : Закон України від 09 січ. 2025 р., № 4196-IX / *Відомості Верховної ради України.* URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4196-20#n174.

21. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: практикум: навч. посіб. для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти, спеціальності 051

«Економіка» [Електронний ресурс] / Скоробогатова Н. Є. ; КПІ ім. Ігоря Сікорського. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2023. 67 с.

22. Степанова А.А. Інвестування в схемах і таблицях : підруч. Ч.1. 2021. 103 с.

23. Степанова А. А. Інвестування в схемах і таблицях : підруч. Ч.2. 2023. 102 с.

24. Ярошевич Н. Б., Кондрат І. Ю., Якимів А. І. Державне управління інвестиційною діяльністю : навч. посіб. Львів : «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

25. Valentyna Aranchiy, Oleksii Zoria, Ilona Yasnolob, Svitlana Zorya, Oleg Gorb, Inna Mykolenko, Olha Dyvnych, Valentyna Chumak, Liudmyla Brazhnyk. Environmentally and Socially Oriented Investments on Sustainable Development of Rural Areas. *Journal of Environmental Management and Tourism***,** Volume XII, Issue 2(50), 2021: 321-330. DOI: 10.14505//jemt.v12.2(50).02. URL: https://journals.aserspublishing.eu/jemt/article/view/5954.

26. Irina V. Babiy, Oleksii P. Zoria, Oksana V. Hamova, Yuliia V. Podmeshalska, Zhanna A. Kononenko. Accounting Model of Monitoring of Company Foreign Trade Activities. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal.* 2019. Volume 23. Special Issue 2. URL: https://www.abacademies.org/articles/Accounting-Model-of-Monitoring-of-Company-Foreign-Trade-Activities-1528-2635-23-SI-2-419.pdf.

27. Investor's Guide to Ukraine's Reconstruction by BDO in Ukraine 3 d edition. URL: file:///C:/Users/1/Downloads/Investor-s-Roadmap-22-08-2023.pdf.

28. Oleksii Zoria, Volodymyr Serhienko. Theoretical and methodological principles of formation of investment and innovation strategy at the enterprise. *Three Seas Economic Journal*, Vol. 1, No. 3, 2020, pp. 35-39. URL: http:// www.baltijapublishing.lv/index.php/threeseas/article/view/908/962**.**

Інформаційні ресурси

1. Державна служба статистики України : веб-сайт. URL: https://stat.gov.ua/.

2. Державна установа «Інститут економіки та прогнозування НАН України» : веб-сайт. URL: http://ief.org.ua/.

3. Національної бібліотеки України імені В. І. Вернадського: веб-сайт. URL: http://www.nbuv.gov.ua/.

4. Український клуб аграрного бізнесу UCAB : веб-сайт. URL: http://ucab.ua/ua/pres_sluzhba/novosti/riven_investitsiy_v_agrosektor_perevischiv_dokrizoviy_period/.