

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДОНЕЦЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ВАСИЛЯ СТУСА
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ

Наталія ПОЛІЩУК

ІНВЕСТУВАННЯ

методичні рекомендації щодо виконання
індивідуальних творчо-аналітичних завдань
для здобувачів вищої освіти освітнього ступеня «Бакалавр»
спеціальності 072 Фінанси, банківська справа,
страхування та фондовий ринок
ОП «Фінанси, банківська справа та страхування»

Вінниця

2023

УДК 330.322(076)
М509

*Рекомендовано до друку вченою радою економічного факультету
Донецького національного університету імені Василя Стуса
(протокол № 5 від 13 листопада 2023 р.)*

Укладач:

Н. В. Поліщук, д-р екон. наук, професор, професор кафедри фінансів і банківської справи Донецького національного університету імені Василя Стуса.

Рецензенти:

М. В. Савченко, д-р екон. наук, професор, завідувач кафедри міжнародних економічних відносин Донецького національного університету імені Василя Стуса;

Ю. Б. Поповський, канд. пед. наук, доцент, доцент кафедри маркетингу та бізнес-аналітики Донецького національного університету імені Василя Стуса.

Поліщук Н. В.

М509 Інвестування: методичні рекомендації щодо виконання індивідуальних творчо-аналітичних завдань для здобувачів вищої освіти СО «Бакалавр» спеціальності 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок ОП «Фінанси, банківська справа та страхування». Вінниця: ДонНУ імені Василя Стуса, 2023. 16 с.

Методичні рекомендації щодо виконання індивідуальних творчо-аналітичних завдань для здобувачів вищої освіти СО «Бакалавр» спеціальності 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок ОП «Фінанси, банківська справа та страхування» підготовлено відповідно до силабусу навчальної дисципліни «Інвестування». Вони містять 9 тем і пропонуються як альтернатива іспиту. Роботи виконуються протягом семестру і презентуються на останньому занятті.

Індивідуальні творчо-аналітичні завдання спрямовані на формування програмних результатів навчання, визначених в освітніх програмах, які набуваються під час вивчення курсу, а також навичок самостійної роботи здобувачів вищої освіти, відкритості до нових знань із теорії, методології та методики аналізу фінансових та реальних інвестиційних вкладень, а також застосування аналітичного і методичного інструментарію для прийняття фінансових рішень, візуалізації фінансових показників та інтерпретації отриманих результатів в умовах невизначеності та ризиків.

УДК 330.322(076)

© Поліщук Н. В., 2023

© ДонНУ імені Василя Стуса, 2023

ЗМІСТ

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1. Загальні вказівки щодо виконання індивідуального творчо-аналітичного завдання	6
РОЗДІЛ 2. Критерії оцінювання індивідуального творчо-аналітичного завдання	9
РОЗДІЛ 3. Індивідуальні творчо-аналітичні завдання за тематичною спрямованістю	10
Тема 1. Сутність інвестицій та інвестиційної діяльності, її державне регулювання	10
Тема 2. Іноземні інвестиції та їх державне регулювання	10
Тема 3. Оцінка ефективності реальних інвестицій.....	11
Тема 4. Планування інвестицій.....	11
Тема 5. Джерела фінансування інвестиційної діяльності	11
Тема 6. Сутність фінансових інвестицій та оцінка їх ефективності.....	12
Тема 7. Інвестиційна привабливість та її оцінка.....	12
Тема 8. Сутність та оцінювання ризиків реального інвестування	12
Тема 9. Оцінка та управління ризиками фінансових інвестицій.....	12
СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	13

ВСТУП

ОК «Інвестування» є практико-орієнтованим для здобувачів вищої освіти ОП «Фінанси, банківська справа та страхування» і (разом із іншими ОК) формує компетентності та результати навчання здобувачів вищої освіти відповідно до змісту та фокусу освітньої програми, Стандарту вищої освіти зі спеціальності.

Мета вивчення навчальної дисципліни «Інвестування» у формуванні таких результатів навчання та вмінь щодо використання інструментарію оцінки, аналізу та управління інвестиціями, що дадуть змогу майбутньому фахівцю самореалізуватися у сфері фінансового, банківського та інвестиційного бізнесу, реального сектору економіки на основі отримання загального розуміння технології прийняття рішень з приводу вибору та реалізації інвестиційної політики в діяльності фінансових і нефінансових корпорацій.

Набуті результати навчання та компетентності дадуть змогу здобувачеві розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми у галузі фінансів, банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування певних теорій та методів відповідної науки і характеризується комплексністю та невизначеністю умов (ІК).

Компетентності, які будуть сформовані у здобувачів вищої освіти внаслідок опанування навчальної дисципліни:

ЗК-02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК-06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК-07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК-08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК0-9. Здатність бути критичним і самокритичним.

ЗК-10. Здатність працювати у команді.

ЗК-11. Здатність спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань / видів економічної діяльності).

ЗК-12. Здатність працювати автономно.

СК-01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК-03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК-04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

СК-05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК-06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК-07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

СК-10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК-11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

СК-12. Вміння здійснювати фінансове прогнозування і планування, складати фінансові бюджети у галузі фінансів, банківської справи та страхування.

СК-13. Здатність використовувати аналітичний та методичний інструментарій для обґрунтування фінансових рішень у галузі фінансів, банківської справи та страхування.

СК-14. Здатність надавати консалтингові послуги з питань страхування, оподаткування, інвестиційної, емісійної і посередницької діяльності на фінансовому ринку.

Результати навчання за навчальною дисципліною «Інвестування»:

ПР-04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т. ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.

ПР-05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т. ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР-06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР-07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР-08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПР-16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовної інтерпретації отриманих результатів.

ПР-25 Вміти застосовувати аналітичний та методичний інструментарій для прийняття фінансових рішень на рівні домогосподарств, підприємств, фінансово-кредитних установ, органів державної і місцевої влади.

ПР-26. Демонструвати навички фінансового прогнозування і планування у галузі фінансів, банківської справи та страхування в умовах невизначеності та ризиків.

ПР-27. Вміти надавати консалтингові послуги на фінансовому ринку.

РОЗДІЛ 1. ЗАГАЛЬНІ ВКАЗІВКИ ЩОДО ВИКОНАННЯ ІНДИВІДУАЛЬНОГО ТВОРЧО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ

Організація навчального процесу в Донецькому національному університеті імені Василя Стуса (далі – Університет) регулюється «Положенням про організацію освітньої діяльності у Донецькому національному університеті імені Василя Стуса». Однією із форм організації освітньої діяльності є самостійна робота здобувача.

Самостійна робота – форма організації освітньої діяльності, за якої здобувач вищої освіти опановує навчальну дисципліну у час, вільний від навчальних занять. Метою самостійної роботи є засвоєння в повному обсязі навчальної програми і формування у здобувачів вищої освіти здатності самостійно (без безпосередньої участі викладача) шукати і систематизувати інформацію з відкритих джерел, опановувати можливості цифрових бібліотек та відкритих баз даних, відбирати необхідну інформацію та формувати власну думку щодо сучасних суспільних процесів та розвитку спеціальності.

Однією з форм самостійної роботи є індивідуальне творчо-аналітичне завдання (ІТАЗ), що пропонується як альтернатива іспиту, виконується протягом семестру і презентується на останньому занятті. Тематику ІТАЗ викладач розміщує в Moodle або здобувач може самостійно обрати одну із тем, що визначені силабусом, на початку курсу з урахуванням своїх інтересів. Завдання передбачає виконання розрахункових робіт, їх візуалізацію та критичні, обґрунтовані висновки за результатами дослідження, пропозиції для обґрунтування фінансових рішень.

Індивідуальне творчо-аналітичне завдання (ІТАЗ) – це вид завдання, який передбачає виконання здобувачем творчої роботи, що поєднує аналітичний та творчий підходи до розв’язання певної проблеми або завдання.

ІТАЗ передбачає проведення дослідження, пошуку та оброблення інформації, здатність застосовувати знання податкового законодавства, визначення його актуальності, висновків та розробки власних рекомендацій або рішень з певної проблеми. ІТАЗ може бути направлене на розвиток критичного мислення, творчих навичок, аналітичної компетенції, здатності працювати з нормативно-правовими актами, оцінювати їх актуальність, застосовувати на практиці та здійснювати дослідницьку активність.

Типові етапи виконання ІТАЗ можуть включати:

- визначення і узгодження з викладачем теми ІТАЗ;
- формулювання мети та завдання, предмета і об’єкта дослідження;
- моніторинг нормативно-правового законодавства з питань інвестування;
- збір та аналіз інформації за останні 3–5 років;
- виконання аналітичної частини ІТАЗ, розрахунок показників, їх порівняння в динаміці, подання результатів у табличному і графічному форматі;

- розробка висновків, висунення рекомендацій щодо теми дослідження;
- формування списку використаних джерел (рекомендовано – за останні п'ять років, наводяться тільки ті джерела, що використані під час написання ІТАЗ);
- оформлення роботи у вигляді презентації, до якої додається документ формату Excel із розрахунками.

Структура ІТАЗ містить такі елементи:

ВСТУП (актуальність, мета, завдання, предмет, об'єкт дослідження).

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНА І НОРМАТИВНО-ПРАВОВА ЧАСТИНА.

РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНА ЧАСТИНА.

ВИСНОВКИ.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.

Виконання ІТАЗ вимагає самостійної роботи, організаційних навичок, аналітичної та творчої діяльності здобувача вищої освіти, а також володіння науковим методом дослідження і високим рівнем академічної письмової мови, дотримання вимог наукового стилю, академічної доброчесності, якісно оформленої роботи та подання результатів в усному вигляді.

Вимоги до оформлення ІТАЗ

Результати ІТАЗ оформлюються у вигляді презентації Power Point, Canva, Prezi, що включає не більше 15 слайдів, кількість яких за розділами може дещо відрізнятися. Презентація має бути якісною і відповідати критеріям оцінювання. Форма подачі документа Excel довільна, проте мають бути подані розрахунки із застосуванням формул, графічних матеріалів. Після таблиць, рисунків потрібно наводити посилання на джерела інформації.

Рекомендована структура презентації:

1-й слайд – зазначається окремими рядками назва Університету, факультету, кафедри, назва слайда – ІНДИВІДУАЛЬНЕ ТВОРЧО-АНАЛІТИЧНЕ ЗАВДАННЯ З ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТУВАННЯ», тема завдання, прізвище, ім'я, курс, шифр і назва спеціальності, назва освітньої програми;

2-й слайд – мета та завдання;

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНА І НОРМАТИВНО-ПРАВОВА ЧАСТИНА

3–5-й слайди – подається інформація, визначена питаннями в розділі;

РОЗДІЛ 2. ПРАКТИЧНА ЧАСТИНА

6–9-й слайди – подання результатів дослідження у вигляді аналітичних таблиць, рисунків, графіків, діаграм;

10-й слайд – висновки (тезово за ІТАЗ);

11-й слайд – список використаних джерел.

Максимальна кількість слайдів – 15.

Виконання індивідуального творчо-аналітичного завдання здійснюється відповідно до термінів, що передбачені карткою (табл. 1). Тему та план ІТАЗ потрібно

узгодити до першого модуля. Здобувач може пропонувати іншу тему, але вона має бути дотична до курсу «Інвестування» та узгоджена із викладачем. На виконання завдання відводиться 8 тижнів. Індивідуальне творчо-аналітичне завдання *може бути зараховане як підсумковий контроль (іспит)* за відповідного оформлення та презентації результатів.

Таблиця 1 – Картка виконання індивідуального творчо-аналітичного завдання

№ з/п	Етап виконання	Тиждень навчання	% часу на виконання
1	Визначення і узгодження з викладачем теми ІТАЗ	1–3	5 %
2	Окреслення проблеми дослідження, формулювання мети та завдання, предмета і об'єкта дослідження	4	10 %
3	Дослідження теоретичних підходів та нормативно-правового законодавства з обраної теми	5–9	30 %
4	Виконання аналітичної частини ІТАЗ	10–13	30 %
5	Формулювання висновків та оформлення списку використаних джерел	13	5 %
6	Оформлення роботи у вигляді презентації	14	10 %
7	Усна презентація і захист ІТАЗ	Остання пара або консультація	10 %

РОЗДІЛ 2. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ ІНДИВІДУАЛЬНОГО ТВОРЧО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАВДАННЯ

Згідно з Методичними рекомендаціями до розробки критеріїв оцінювання типових завдань у Донецькому національному університеті імені Василя Стуса, до ІТАЗ запропоновано такі критерії оцінювання презентації (табл. 2). Максимальний бал за ІТАЗ визначений у силабусі освітньої програми і становить 40 балів.

Таблиця 2 – Критерії оцінювання презентації

Критерії оцінювання	0–19 балів	20–29 балів	30–35 балів
Моніторинг нормативного правового законодавства	Не всі положення нормативно-правового законодавства є актуальними	Не містить критичного аналізу нормативно-правового законодавства, наявні помилки в його актуальності	Містить критичний аналіз нормативно-правового законодавства, положення є актуальними
Відповідність матеріалу тематиці проєкту	Містить близький за тематикою матеріал, але не несе важливої інформативної функції	Загалом відповідає тематиці проєкту і є досить інформативним	Точно відповідає тематиці, містить дуже важливу інформацію
Структурованість інформації	Важко вловити структуру подання інформації	Прослідковується певна структура в розміщенні інформації	Має чітку, логічно вибудовану структуру
Використання графіків, таблиць, діаграм	Графіки, таблиці і діаграми відсутні	Графіки, таблиці і діаграми подані в роботі, але суттєво не доповнюють змісту	Графіки, таблиці і діаграми відповідають змісту та розкривають його сутність
Наявність посилань на використані інформаційні джерела	Немає посилань на використані джерела	Не повністю подані інформаційні джерела або не всі правильно оформлені	Оформлення посилань на інформаційні джерела цілком правильні, вичерпні
«Читабельність» тексту, наочність.	Естетичний вигляд незадовільний (відсутня чітка структура розміщення інформації, недоречна графіка оформлення)	Естетичний вигляд дещо поє недостатньо чітка структура розміщення інформації, не зовсім доречна графіка оформлення	Чітка побудова сторінок. Розмір тексту легко сприймається
Відповідність дизайну змісту роботи, єдність стилю в оформленні різних частин презентації	Дизайн зовсім не відповідає тематиці проєкту, а інколи навіть іде всупереч загальному змісту	Дизайн не суперечить загальному змісту проєкту	Гармонійне поєднання дизайнерських знахідок з ідеєю проєкту
Уміння і навички використовувати комп'ютерні технології (використання спец-ефектів, анімацій, звуків, графіки)	Низький (початковий) рівень використання різноманітних можливостей комп'ютерних технологій	Робота справляє враження про середній рівень умінь і навичок використання комп'ютерних технологій	Робота є прикладом високого рівня володіння комп'ютерними технологіями

РОЗДІЛ 3. ІНДИВІДУАЛЬНІ ТВОРЧО-АНАЛІТИЧНІ ЗАВДАННЯ ЗА ТЕМАТИЧНОЮ СПРЯМОВАНІСТЮ

ТЕМА 1. СУТНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙ ТА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЇЇ ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ

1. Структура та динаміка капітальних інвестицій за видами активів та видами економічної діяльності за останні 5 років [22]. Надати оцінку тенденціям.

2. Структура та динаміка інвестиційної активності підприємств в Україні в сфері реальних інвестицій за видами промислової діяльності за останні 5 років [22]. Надати оцінку тенденціям.

3. Взаємозв'язок між обсягами капітальних інвестицій в економіці та обсягами ВВП²². Надати оцінку тенденціям.

4. Динаміка інвестиційної активності комерційних банків в Україні [24]. Надати оцінку тенденціям.

5. Структура та динаміка інвестиційної активності недержавних пенсійних фондів в Україні. Надати оцінку тенденціям.

6. Структура та динаміка інвестиційної активності інститутів спільного інвестування в Україні. Надати оцінку тенденціям.

7. Структура та динаміка інвестиційної активності страхових компаній в Україні. Надати оцінку тенденціям.

8. Політика податкового стимулювання інвестиційної діяльності в Україні на сучасному етапі.

9. Оцінка інвестиційного клімату в Україні (з використанням інвестиційних національних рейтингів). Надати оцінку тенденціям.

10. Динаміка державних інвестицій в Україні. Надати оцінку тенденціям.

11. Динаміка та структура фінансування інвестиційних проєктів за рахунок коштів Державного фонду регіонального розвитку України [23].

12. Оцінка розвитку ринку соціально-відповідального інвестування у світі на основі Global Sustainable Investment Review за останні 3 роки.

13. Вплив розвитку цифрової економіки на інвестиції у світовій економіці.

ТЕМА 2. ІНОЗЕМНІ ІНВЕСТИЦІЇ ТА ЇХ ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ

1. Динаміка складу і структури прямих іноземних інвестицій у реальний та фінансовий сектори економіки України, доходів від них за останні 5 років [24]. Надати оцінку тенденціям.

2. Компаративний аналіз обсягів та динаміки прямих іноземних інвестицій в Україні та світі на основі статистичних даних Світового банку [35]. Надати оцінку, порівняти їх із динамікою ключових індикаторів (одного або двох) розвитку економіки.

3. Склад і структура портфельних іноземних інвестицій в Україну за останні 5 років [24]. Надати оцінку тенденціям.

4. Динаміка обсягів прямих іноземних інвестицій різних країн в економіку України та основні чинники впливу.

5. На підставі звітів ООН надати оцінку структурі та динаміці, тенденціям ПІІ у світі [36].

6. На основі світового рейтингу інвестиційної привабливості International Business Compass, складеного Гамбурзьким інститутом світової економіки. Надати оцінку та порівняти інвестиційну привабливість України поряд із іншими країнами.

7. Умови та динаміка інвестиційного кредитування підприємств в Україні міжнародними фінансово-кредитними інститутами.

ТЕМА 3. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ РЕАЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ

1. За статистичними даними порівняти значення бета-коефіцієнта за різними галузями економіки та вплив на нього структури фінансування [32].

2. За статистичними даними порівняти вартість власного та позикового капіталу, середньозважену вартість капіталу (WACC) за різними галузями економіки у розвинутих країнах та країнах, що розвиваються [32].

3. За статистичними даними порівняти премію за ризик країни у країнах світу та надати оцінку чинників, що їх визначають [33].

4. Аналіз нетрадиційних методів оцінки реальних інвестицій.

5. Методика бюджетної оцінки ефективності реальних інвестицій.

6. Технологія проведення тендерів у будівництві.

ТЕМА 4. ПЛАНУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙ

1. Планування грошових потоків інвестиційних проєктів.

2. Основні поняття і принципи інвестиційного проєктування.

3. Поточне планування інвестиційної діяльності.

4. Стратегічне планування інвестиційної діяльності.

5. Розробка бізнес-плану інвестиційного проєкту і оцінка його ефективності.

6. Розробка бізнес-плану інвестиційного проєкту із залучення коштів іноземного інвестора (на конкретному прикладі).

ТЕМА 5. ДЖЕРЕЛА ФІНАНСУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

1. Джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємств в Україні.

2. Особливості бухгалтерського і податкового методів визначення суми амортизаційних відрахувань.

3. Методи нарахування амортизації, що використовуються в закордонній практиці.

4. Позикові джерела фінансування інвестиційної діяльності.

5. Проблеми використання фінансового лізингу вітчизняними підприємствами.

ТЕМА 6. СУТНІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ ТА ОЦІНКА ЇХ ЕФЕКТИВНОСТІ

1. Структура та динаміка продажів цінних паперів на організованому фондовому ринку України.
2. Інвестиційна активність вітчизняних підприємств на фондовому ринку.
3. Підходи до методики розрахунку індексів фондового ринку: порівняльний аспект.
4. Аналіз наявних рейтингових систем оцінки облігацій.
5. Ділова активність інститутів спільного інвестування в Україні.

ТЕМА 7. ІНВЕСТИЦІЙНА ПРИВАБЛИВІСТЬ ТА ЇЇ ОЦІНКА

1. Аналіз інвестиційної привабливості регіонів України та методи її оцінки.
2. Інвестиційна привабливість області і методи її оцінки.
3. Оцінка інвестиційної привабливості галузі.
4. Інвестиційна привабливість економіки України.
5. Інвестиційний клімат в Україні: основні проблеми та перспективи формування.

ТЕМА 8. СУТНІСТЬ ТА ОЦІНЮВАННЯ РИЗИКІВ РЕАЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ

1. Методи оцінювання інвестиційних ризиків.
2. Характеристика інвестиційних ризиків та особливості процесу управління ними.
3. Інвестиційні ризики реального інвестування.
4. Оцінка рівня проєктних ризиків.
5. Особливості управління ризиками реального інвестування.
6. Аналіз ризиків в інвестиційній діяльності підприємства.
7. Оцінювання та зниження інвестиційних ризиків.

ТЕМА 9. ОЦІНКА ТА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

1. Особливості оцінки ризиків фінансових інвестицій.
2. Основні інструменти управління ризиками фінансових інвестицій.
3. Оцінка ризиків окремих фінансових інструментів.
4. За аналітичною інформацією фондового ринку за останні 2 місяці оцінити рівень ризику вкладень в акції 2-х будь-яких вітчизняних компаній. Оцінити коефіцієнт коваріації.
5. За аналітичною інформацією фондового ринку скласти гіпотетичний інвестиційний портфель із 3-х акцій будь-яких вітчизняних емітентів. На цій підставі оцінити загальний рівень ризику та прибутковості портфеля.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ

Основна література

1. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: навч. посіб. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с.
2. Захарченко Н. В. Інвестування: навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса: Атлант, 2018. 184 с.
3. Кравчук І. П., Попадюк О. В., Лучик О. І. Інвестування: опорний конспект лекцій. Чернівці: ЧНУ ім. Ю. Федьковича, 2019. 120 с.
4. Лактіонова О. А. Навчальний посібник з дисципліни «Інвестування». Донецький національний університет імені Василя Стуса. Вінниця, 2019. 256 с.
5. Леонтюк О. В. Методи управління інвестиційними ризиками. URL: http://www.rusnauka.com/21_NNP_2010/Economics/70399.doc.htm
6. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. / І. Мойсеєнко, І. Ревак, Г. Миськів, Н. Чапляк. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
7. Маціка В. М. Сучасні тренди іноземного інвестування в Україні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2023. № 12. С. 88–94.
8. Петрина М. Ю., Кочкодан В. Б. Особливості реалізації інноваційного потенціалу технопарків провідних країн світу. *Інфраструктура ринку*. 2020. № 39. С. 83–90. URL: <http://www.market-infr.od.ua/uk/39-2020>
9. Поліщук Н. В., Каськова І. Г. Теоретичні аспекти інвестиційної діяльності підприємств. *Актуальні проблеми економіки, фінансів, обліку та права в XXI ст.:* збірник тез доповідей міжнародної науково-практичної конференції (Полтава, 15 квітня 2022 р.). Полтава: ЦФЕНД, 2022. С. 77–78.
10. Поліщук Н. В., Каськова І. Г. Іпотечне інвестиційне кредитування сільськогосподарських підприємств. *Сучасні інструменти управління корпоративними фінансами:* зб. Матеріалів VI Всеукр. науково-практичної інтернет-конференції студентів, аспірантів та молодих вчених (16 листопада 2022 р.). Київ: КНЕУ, 2022. С. 379–382.
11. Поліщук Н. В., Рудь В. В. Розвиток ринку фінансових інвестицій в Україні. Modern research in world science. *Proceedings of the 9th International scientific and practical conference*. SPC «Sci-conf.com.ua». Lviv, Ukraine. 2022. P. 1679–1686.
12. Ефективність витрат і залучення інвестицій у рослинництві / І. Ю. Салькова, Н. В. Поліщук, А. А. Брояка, А. В. Кучер. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики*. 2020. Том 1. Випуск 32. С. 176–186. URL: <https://fkd.ubs.edu.ua/index.php/fkd/article/view/2877/2915>
13. Скоробогатова Н. Є. Інвестування: навч. посіб. для самостійного вивчення дисципліни. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 147 с.

14. Як залучити ПІІ. Практичний посібник для українських міст та районів. URL: http://www.rtp.com.ua/sites/default/files/manual_fdi_ukr.pdf

15. Impact of Credit and Investment Resources on the Productivity of Agricultural Sector / N. Polishchuk, A. Sakhno, I. Salkova, A. Kucher. *European Journal of Sustainable Development*. 2019. Vol. 8, № 2. P. 335–345. URL: <http://ecsdev.org/ojs/index.php/ejsd/article/view/816>

Законодавчі та нормативні акти

16. Порядок відбору державних інвестиційних проєктів», затверджений постановою Кабінету Міністрів України від 22 липня 2015 р. № 571. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/312-2021-%D0%BF#Text>

17. Закон України «Про інститути спільного інвестування». URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>

18. Закон України «Про режим іноземного інвестування». URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>

19. Стратегія розвитку Вінницької міської територіальної громади до 2030 року – Стратегія 3.0. URL: <https://www.vmr.gov.ua/stratetiia>

20. Закон України «Про інвестиційну діяльність». URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>

Інформаційні ресурси в мережі Інтернет

21. Аналітичний ресурс з ПІІ. URL: <https://www.investmentmap.org/home>

22. Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>

23. Державний фонд регіонального розвитку. Міністерство регіонального розвитку, будівництва та житлово-комунального господарства України. URL: <https://regulation.gov.ua/catalogue/regulators/id18/functions>

24. Національний банк України. URL: https://bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=34661442&cat_id=34798593

25. Світовий банк. URL: <https://www.worldbank.org/uk/country/ukraine>

26. Конференція ООН з торгівлі та розвитку. URL: <https://cutt.ly/7KpBtXx>

27. Підрозділ FDI Intelligence групи Financial Times. URL: <https://www.fdiintelligence.com/>

28. Європейський банк реконструкції та розвитку. URL: <https://www.ebrd.com/home>

29. Міжнародна фінансова корпорація. URL: https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/corp_ext_content/ifc_external_corporate_site/home

30. Фінансовий портал із новинами про фінансові ринки і компанії, котируваннями цінних паперів, фінансовою звітністю тощо. URL: <https://finance.yahoo.com/>

31. Український інвестиційний портал. URL: <https://invest.ucci.org.ua/ua>

32. Damodaran Online: Home Page for Aswath Damodaran – NYU Stern. URL: http://www.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/data.html
33. Corporate Finance Certificate | Aswath Damodaran – NYU Stern. URL: <http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/>
34. Investment Policy Monitor. URL: <https://investmentpolicy.unctad.org/investment-policy-monitor>
35. Indicators – World Bank Open Data. URL: <https://data.worldbank.org/indicator>
36. The World Investment Report. URL: <https://unctad.org/topic/investment/world-investment-report>

Навчальне видання

Поліщук Наталія Володимирівна

ІНВЕСТИВАННЯ

методичні рекомендації щодо виконання
індивідуальних творчо-аналітичних завдань
для здобувачів вищої освіти освітнього ступеня «Бакалавр»
спеціальності 072 Фінанси, банківська справа,
страхування та фондовий ринок
ОП «Фінанси, банківська справа та страхування»

Редактор О. А. Солдатова
Технічний редактор Т. О. Важеніна-Гопрак

Підписано до друку 15.12.2023
Формат 60×84/16. Папір офсетний.
Друк – цифровий. Умовн. друк. арк. 0,93.
Тираж 30. Зам. 98.

Донецький національний університет імені Василя Стуса
21021, м. Вінниця, 600-річчя, 21
Свідоцтво про внесення суб'єкта видавничої справи
до Державного реєстру
серія ДК № 5945 від 15.01.2018