



Національний університет
водного господарства
та природокористування

Міністерство освіти і науки України
Національний університет водного господарства та
природокористування
Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра фінансів і економіки природокористування

06 – 03 – 223

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

для виконання курсової роботи
з навчальної дисципліни **«Інвестування»**
для здобувачів вищої освіти першого
(бакалаврського) рівня за спеціальністю
072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
денної і заочної форми навчання

Рекомендовано науково-
методичною комісією зі
спеціальності 072
«Фінанси, банківська
справа та страхування»
Протокол № 11
від 26 червня 2019 р.

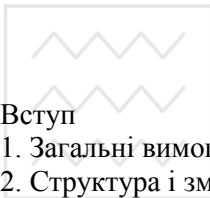
Рівне – 2019



Методичні вказівки до виконання курсової роботи з навчальної дисципліни «Інвестування» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» денної і заочної форми навчання. Рівне : НУВГП, 2019. 28 с.

Укладач: Н.Б. Савіна, д.е.н., професор кафедри трудових ресурсів і підприємництва, А. А. Подлевський, к.е.н., доцент кафедри фінансів і економіки природокористування.

Відповідальний за випуск – Л. В. Мельник, к.е.н., професор, зав. кафедрою фінансів і економіки природокористування



Вступ	3
1. Загальні вимоги	4
2. Структура і зміст курсової роботи	4
3. Методичні вказівки до виконання основної частини курсової роботи	7
4. Оформлення курсової роботи та порядок її захисту	19
5. Список рекомендованих джерел	23
Додатки	26



Вступ

Актуальним завданням на сьогодні є розвиток інвестиційної діяльності, спрямований на створення привабливого інвестиційного середовища та суттєвого нарощування обсягів інвестицій.

У зв'язку з цим, інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики прийняття рішень у сфері обґрунтування інвестиційної стратегії, виборі напрямів та форм інвестування, а пошук шляхів удосконалення відносин в інвестиційній сфері в умовах ринкової трансформації економіки є не лише актуальним, а й важливим завданням теоретичного та практичного значення.

Саме тому за результатами індивідуальної роботи для студентів усіх форм навчання передбачено індивідуальне навчально-дослідне завдання у вигляді курсової роботи з навчальної дисципліни «**Інвестування**».

Виконуючи роботу, студент має навчитись: користуватися спеціальною науковою літературою, аналізувати та робити узагальнення і висновки.



1. Загальні вимоги

Курсова робота – це самостійна робота, яка дає можливість оцінити глибину засвоєння і якість знань студентів, вміння використати їх у практичній діяльності.

Матеріал курсової роботи повинен бути викладений чітко, логічно, грамотно, літературною мовою, кожна думка, твердження мають бути достатньо обґрунтованими.

Курсова робота має виконуватись на основі глибокого вивчення і узагальнення передового досвіду господарювання, висвітленого в літературних джерелах, науковій літературі, періодичній пресі та статистичних виданнях. Виконання курсової роботи тільки на основі підручників і посібників, декількох першоджерел не допускається.

Курсова робота виконується кожним студентом за індивідуально отриманим завданням. Написання однієї і тієї ж теми двома студентами не дозволяється. Обсяг курсової роботи становить до 30-50 сторінок (включаючи таблиці, схеми, діаграми, графіки тощо).

Для більш ефективного засвоєння курсу дисципліни під час навчання студенти виконують курсову роботу, яка складається з 7 завдань – 1 теоретичної теми і 6 практичних задач. Варіант завдання визначається за номером згідно журналу (з кроком 30). Наприклад, якщо номер студента згідно журналу 32, то варіант буде 02.

Курсова робота виконуються на аркушах формату А4 згідно загальних вимог. У чистовому тексті не дозволяється вносити правки, робити закреслення, вставки, скорочення. Виконані роботи подаються на кафедру фінансів і економіки природокористування не пізніше, ніж за тиждень до іспиту.

2. Структура і зміст курсової роботи

Після вибору теми курсової роботи та погодження її з науковим керівником, призначеним кафедрою, необхідно самостійно розробити і викласти в письмовій формі її план та погодити його з науковим керівником.



План обраної теми слід розробляти після ознайомлення з основними літературними джерелами та реальною ситуацією, які висвітлюють питання і проблеми теми курсової роботи. Це дає змогу детальніше уявити собі структуру роботи, послідовно викласти її зміст, повніше висвітлити питання, які мають бути вирішені.

Склад пояснювальної записки курсової роботи повинен мати ряд обов'язкових розділів та складових частин. До них відносяться:

1. Титульний лист з необхідними підписами (див. додаток А).
2. Бланк завдання на курсову роботу, підписаний керівником (див. додаток Б).
3. Зміст.
4. Вступ.
5. Розділ 1 (Теоретичний розділ).
6. Розділ 2 (Аналітичний розділ).
7. Висновки.
8. Список використаної літератури.
9. Додатки.

Вступ – 1-3 стор. У вступі слід коротко відобразити:

- обґрунтування актуальності теми;
- загальну мету і поставлені у роботі завдання;
- інформаційно-аналітичну базу;
- методи дослідження, що використовувались;
- відомості про структуру і обсяг курсової роботи

Основна частина курсової роботи складається з 2 розділів і підрозділів. Кожний розділ починають з нової сторінки.

В першому теоретичному розділі (20-35 стор.) розглядають теоретико-методичні та аналітичні особливості вибраного студентом об'єкта дослідження. Умовно теоретичний розділ можна розбити на три логічні частини: *теоретичну, аналітичну та проектну* частини.

В 1 підрозділі першого розділу (*теоретична частина* – до 10-15 стор.) розкриває суть, основні положення, підходи, класифікацію об'єкта дослідження. Можливе розкриття та систематизація закордонного досвіду. Повинна бути не тільки текстова інформація (погляди інших авторів із обов'язковим



посиланням), а й висловлена власна думка студента щодо конкретного положення. Власне ставлення до поглядів інших авторів подається за допомогою певних конструкцій, наприклад: «не можна не погодитись з думкою...», «слушно вважати...», «як справедливо вважав...» тощо.

В 2 підрозділі першого розділу (*аналітична частина – до 10-15 стор.*) студент підтверджує попередні теоретичні матеріали комплексним аналізом об'єкта дослідження, його стану. Важливою умовою є дослідження факторів, що визначають стан об'єкта дослідження, за матеріалами, які відображають цей стан у динаміці не менш ніж за три попередні роки і його вплив на економіку країни. Результати аналізу повинні бути узагальнені у вигляді аналітичних таблиць, графіків, діаграм. Студент повинен продемонструвати вміння проводити наукові дослідження, застосовувати сучасні економіко-математичні методи та інші методи наукового пізнання, давати аналітичну характеристику явищам і процесам, а також використовувати нові знання для конкретних прикладних рішень.

В третьому підрозділі першого розділу (*проектна частина – до 5 стор.*) на основі проведеного аналізу визначають основні проблеми та шляхи їх вирішення (удосконалення, покращення, мінімізації) об'єкта дослідження. Цей підрозділ включає матеріали з розробки, обґрунтування та оцінки ефективності пропозицій, спрямованих на вирішення проблеми, обумовленої темою курсової роботи.

Пропозиції та рекомендації можуть бути розроблені студентом як самостійно на підставі практичного досвіду, так і через узагальнення пропозицій, що містяться у літературних джерелах. Заходи повинні спиратися на результати першого та другого підрозділів розділів.

Другий аналітичний розділ курсової роботи (*до 10 стор.*) містить 6 розрахункових завдань, зорієнтованих на всебічне опанування студентом практичних задач навчальної дисципліни «Інвестування». Кожне із виконаних завдань має мати дані, методику розрахунку, відповідні розрахунки, висновки та відповідь.



Висновки (1-2 стор.) містять найважливіші результати, одержані в курсовій роботі та рекомендації щодо покращення. Висновки повинні містити в собі синтез «наскрізних» висновків за підрозділами, оцінку повноти вирішення поставлених завдань. У висновках курсової роботи підводяться підсумки з усіх висвітлених питань, визначаються шляхи і напрями вирішення проблемних аспектів теми.

Список використаних джерел оформлюється згідно загальнонавчаних вимог (оформлення згідно ДСТУ 8302:2015) і повинен містити не менше 30-40 джерел.

Додатки розміщують після основної частини курсової роботи. У додатках вміщують матеріал, який є необхідним для повноти курсової роботи, але включення його до основної частини роботи може змінити впорядковане та логічне уявлення про дослідження (наприклад, великі таблиці, інфографіки, картосхеми тощо).

3. Методичні вказівки до виконання основної частини курсової роботи

3.1. Перелік тем теоретичного розділу курсової роботи

1. Роль держави у стимулюванні інвестиційної діяльності.
2. Інноваційні інвестиції: суть, види та важливість на сучасному етапі розвитку суспільства.
3. Україна у міжнародних рейтингах.
4. Тіньова економіка: суть, причини виникнення та способи легалізації.
5. Венчурне інвестування.
6. Валютна біржа FOREX.
7. Особливості інвестування в аграрний бізнес.
8. Національна інноваційна стратегія: суть, проблеми, перспективи.
9. Іноземне інвестування.
10. Особливості державного регулювання інвестиційної діяльності в зарубіжних країнах (на вибір кілька країн).



11. Електронний бізнес: суть та особливості здійснення інвестиційної діяльності.
12. Розвиток малого та середнього бізнесу в Україні: основні проблеми та перспективи.
13. Креативні індустрії: суть та особливості інвестування.
14. Технопарки та їх роль у розвитку інвестування.
15. Державне регулювання іноземних інвестицій.
16. Інвестиційний клімат України: проблеми і шляхи покращення.
17. Особливості інвестування у цінні папери.
18. Інвестиційна привабливість регіонів.
19. Сучасний стан міжнародного інвестування у світі та в Україні.
20. Вплив транснаціональних компаній на ринок інвестицій.
21. Сучасний стан інвестування в агробізнес.
22. Роль фінансово-промислових груп та холдингів на інвестиційному ринку України
23. Інвестування у зелену економіку.
24. Перспективи інвестування у відновну енергетику.
25. Розвиток кластерів та кооперативів в аграрному секторі.
26. Диджиталізація інвестиційних процесів.
27. Міжнародні джерела інвестиційного капіталу.
28. Основні напрями інвестиційної діяльності страхових компаній та пенсійних фондів.
29. Розвиток інвестування у франчайзингові мережі
30. Методи оцінки вартості інвестиційного капіталу.

3.2. Розрахункові задачі аналітичного розділу

Задача 1.

Визначити накопичену суму капіталу при нарахуванні простих і складних відсотків.

Методичні вказівки:

При нарахуванні простих відсотків використовують таку формулу:

$$FV = PV (1 + q * n),$$



де **PV** – початкова сума капіталу;

FV – накопичена сума капіталу;

q – річна процентна ставка за складними відсотками;

n – період нарахування, роки.

При нарахуванні складних відсотків використовують таку формулу:

$$FV = PV (1 + q)^n, \text{ де}$$

FV – початкова сума капіталу;

PV – накопичена сума капіталу;

q – річна процентна ставка за складними відсотками;

n – період нарахування, роки.

Таблиця 1

Вихідні дані для задачі 1

Варіант	Капітал (PV), тис. грн.	Строк кредиту (n), роки	Річна процентна ставка (q), %	Періодичність нарахування (m)
1	500	3	15	щомісяця
2	350	2	16	щокварталу
3	420	4	19	щорічно
4	600	1	22	1 в півріччя
5	380	2	28	щокварталу
6	410	2	17	щомісяця
7	220	3	21	щорічно
8	280	4	20	щомісяця
9	360	3	25	щокварталу
10	430	2	22	1 в півріччя
11	550	4	18	щорічно
12	260	5	13	щомісяця
13	430	2	19	щокварталу
14	510	3	23	1 в півріччя
15	380	4	13	щомісяця
16	340	6	18	щокварталу
17	260	5	14	1 в півріччя
18	220	4	19	щокварталу
19	370	2	24	щорічно



20	410	5	27	щомісяця
21	680	3	16	щокварталу
22	250	3	9	щомісяця
23	860	5	20	щорічно
24	130	4	12	щомісяця
25	900	2	25	щокварталу
26	80	5	16	щомісяця
27	440	4	11	щорічно
28	580	3	19	щомісяця
29	740	2	16	щокварталу
30	880	1	14	щомісяця

Якщо кількість розрахункових періодів у році перевищує одиницю (наприклад, щоквартальне, щомісячне нарахування відсотків), то розрахунок нарощеної суми боргу здійснюється за такою формулою:

$$FV = PV (1 + q/m)^{n \cdot m},$$

де m – кількість розрахункових періодів у році.

Задача 2.

Визначити чи прийнятний інвестиційний проект на основі таких даних.

Таблиця 2

Вихідні дані для задачі 2

Варіант	Грошові потоки (ГП) проектів, тис. грн., за:					Початкові інвестиції (І), тис. грн.	Допустимий термін окупності (ТО доп), роки
	1 рік	2 рік	3 рік	4 рік	5 рік		
1	2,3	4,3	6,8	4,2	5,1	16	4,5
2	3,4	5,2	7,2	6,4	8,3	15	3,2
3	4,6	3,4	3,5	3,9	2,4	13	3,7
4	5,7	9,1	2,4	3,2	5,1	13	2,4
5	8,3	3,3	2,0	3,4	6,3	11	2,9
6	2,4	5,4	5,2	9,1	3,8	13	3,8



7	4,5	3,1	6,4	5,3	2,4	16	4,3
8	6,3	8,3	5,2	7,2	4,6	18	4,6
9	8,1	2,4	6,4	5,3	6,3	20	3,7
10	9,1	1,5	3,4	6,4	2,7	14	3,6
11	7,2	5,2	6,3	7,4	2,4	16	4,1
12	8,4	3,8	5,6	9,8	5,7	19	3,8
13	3,4	2,4	7,5	6,4	8,3	15	4,2
14	2,6	5,1	7,6	3,9	3,4	15	4,9
15	6,9	8,3	6,3	3,2	9,1	22	3,4
16	4,5	2,4	3,4	3,4	3,3	10	2,8
17	8	5,1	7,2	3,1	2	18	4
18	2,8	5,2	3,4	8,3	6,8	15	5
19	3,7	6,4	5,1	2,4	7,2	13	3,7
20	2,9	5,2	6,7	1,5	3,5	18	2,8
21	6,3	8,3	4,2	7,2	4,6	16	4,2
22	6,1	3,4	6,9	5,3	6,3	22	3,9
23	9,1	1,5	3,4	6,4	2,7	14	3,6
24	7,2	7,2	6,3	7,4	2,4	19	4,4
25	8,4	3,8	5,6	9,8	5,7	14	2,8
26	3,8	3,4	7,1	6,4	6,3	15	4,3
27	4,6	3,4	3,5	3,9	2,4	13	3,2
28	5,7	9,1	2,4	3,2	5,1	14	2,4
29	8,3	3,3	2,0	3,4	6,3	11	3,9
30	2,4	5,4	5,2	9,1	3,8	13	3,5

Методичні вказівки:

Для розв'язання цієї задачі потрібно знайти суму грошових потоків (ГП) за допустимий термін окупності ($TO_{\text{доп}}$), і порівняти результат із вказаною сумою початкових інвестицій – якщо вийде позитивне значення – проект доцільний, інакше – недоцільний.

Задача 3.

Визначити доцільність проекту на основі методів визначення чистої теперішньої вартості (ЧТВ), індексу прибутковості (ІП). Зробити висновки.



Таблиця 3

Вихідні дані для задачі 3

Варіант	Грошові потоки (ГП) проектів, тис. грн., за:					Початкові інвестиції (I_0), тис. грн.	Дисконтна ставка (q), %
	1 рік	2 рік	3 рік	4 рік	5 рік		
1	25	40	40	30	60	120	13
2	35	50	80	20	40	140	16
3	40	28	30	70	70	140	15
4	50	60	54	50	20	200	11
5	35	70	43	30	70	160	10
6	31	45	28	50	28	150	9
7	80	20	18	60	38	120	14
8	29	19	29	45	0	100	13
9	35	30	62	41	25	120	12
10	19	50	70	44	50	190	11
11	40	60	50	60	60	150	13
12	70	70	80	90	100	350	10
13	55	64	66	80	89	220	14
14	38	90	80	70	50	250	15
15	16	19	28	36	15	80	18
16	30	80	100	150	190	300	12
17	100	100	150	150	190	500	13
18	28	45	68	81	110	250	10
19	38	64	80	110	150	300	9
20	50	80	90	120	150	300	22
21	29	19	29	45	0	100	14
22	35	30	62	50	25	140	17
23	19	50	70	44	50	170	10
24	40	60	50	70	60	180	8
25	60	90	80	100	100	250	12
26	25	40	40	30	60	120	19
27	35	50	80	20	50	120	16
28	40	28	30	70	70	140	12
29	90	80	50	100	120	250	13
30	100	100	100	100	100	350	16



Методичні вказівки:

Для початку треба продисконтувати грошові потоки до першого року за формулою:

$$ГП_{ді} = ГП_i \times \frac{1}{(1+q)^i}, \text{ де}$$

$ГП_{ді}$ - грошові потоки в i -рік, тис. грн.:

q - дисконтна ставка.

Тоді **чиста теперішня вартість (NPV)** буде визначатися як різниця між сумою дисконтованих грошових потоків та початковими інвестиціями.

$$NPV = \sum ГП_{ді} - I_0$$

Якщо $ЧТВ > 0$, проект є доцільним до впровадження, якщо $ЧТВ < 0$ – є недоцільним.

Індекс прибутковості (PI) розраховується як відношення $\sum ГП_{ді}$ до I_0 .

$$PI = \frac{\sum ГП_{ді}}{I_0}$$

Якщо $PI > 1$, проект є доцільним до впровадження, якщо $PI < 1$ – є недоцільним.

Задача 4.

Використовуючи дані таблиці, розрахуйте внутрішню норму рентабельності (IRR) проекту

Методичні вказівки:

1. Спочатку дисконтуємо всі показники

$$PV = \frac{FV}{(1+i)^n} = FV \times \frac{1}{(1+i)^n};$$

2. Потім методом підстановки беремо ставки дисконту q від 0 до 50 з кроком 10 (можна брати крок і 5%, і 1%, але для



навчальних цілей підійде і крок 10%) і обчислюємо для кожної ставки NPV – це краще робити у вигляді таблиці;

Таблиця 4

Вихідні дані для задачі 4

Варіант	Грошові потоки (ГП) проектів, тис. грн., за:					Початкові інвестиції (I_0), тис. грн.
	1 рік	2 рік	3 рік	4 рік	5 рік	
1	45	60	40	43	72	250
2	56	80	30	26	38	210
3	82	50	18	79	25	240
4	40	25	19	35	40	135
5	20	35	28	30	50	145
6	46	15	40	30	30	150
7	50	28	50	30	40	185
8	40	29	35	20	35	155
9	20	50	60	35	50	200
10	26	43	80	40	56	220
11	35	70	43	30	70	190
12	31	45	28	50	28	150
13	20	20	18	60	38	120
14	29	19	29	45	0	100
15	35	30	42	41	25	120
16	19	50	70	44	50	190
17	40	60	50	40	20	150
18	70	70	80	90	50	350
19	55	64	66	70	28	220
20	100	100	150	90	80	500
21	20	40	70	35	90	220
22	26	55	60	40	56	200
23	35	36	24	62	70	210
24	31	45	15	50	28	150
25	10	30	20	60	70	170
26	30	90	50	40	80	250
27	40	90	90	80	100	370



28	29	19	29	45	0	100
29	35	30	42	41	25	120
30	19	50	70	44	50	190

3. Ці кроки робимо до тих пір, поки не буде негативне значення NPV – його позначаємо як NPV_2 , а попереднє додатне значення - NPV_1 , відповідно значення дисконту при NPV_1 буде $-q_1$, при $NPV_2 - q_2$.

Тоді всі ці значення підставляємо у формулу:

$$IRR = q_1 + \frac{NPV_1}{NPV_1 - NPV_2} \times (q_2 - q_1)$$

де NPV_1 , NPV_2 – позитивне і негативне значення чистої теперішньої вартості;

q_1 , q_2 – значення відсоткових ставок відповідно при NPV_1 і NPV_2

Задача 5.

Знайти майбутню вартість ануїтету, якщо відомі такі дані:

Таблиця 5

Вихідні дані для задачі 5

Варіант	A, грн	n, років	q, %	F, тис. грн
1	1750	24	12	?
2	1600	?	15	393
3	1800	?	18	371
4	?	28	14	478
5	?	23	13	190
6	1900	20	19	?
7	1540	29	20	?
8	1380	?	13	215
9	?	21	12	155
10	?	29	13	336
11	1750	20	18	?
12	2500	28	7	202



13	?	29	18	904
14	1940	30	12	?
15	2300	?	13	1257
16	1450	33	15	?
17	?	24	16	385
18	?	18	11	126
19	3000	30	11	?
20	1600	?	12	305
21	1900	28	13	?
22	1600	?	16	393
23	1800	?	14	371
24	?	28	14	478
25	?	23	13	190
26	3100	20	19	?
27	4000	29	20	?
28	2900	24	14	?
29	?	21	12	155
30	2500	25	16	?

Методичні вказівки:

Майбутня вартість анuitету (F) розраховується за формулою:

$$F = A \times \frac{(1 + q)^n - 1}{q},$$

де **A** – щорічний платіж, грн;

n – період анuitету, роки;

q – річна ставка за складними відсотками, %.

Задача 6.

Визначити ринкову ціну акції за даними таблиці.

Методичні вказівки:

Для розрахунку курсу акції використовуються різні моделі. Найпоширенішою з них є модель М. Гордона, що припускає три варіанти розрахунку поточної ринкової ціни акції.

1. Оцінка акцій з постійними дивідендами:



Якщо темп приросту дивідендів дорівнює нулю ($g = 0$), то поточна ринкова ціна акції (P_0) визначається за формулою

$$P_0 = \frac{D_0}{r}$$

де D_0 – поточний дивіденд, грн.;
 r – ставка доходності акції.

2. Оцінка акцій з постійним приростом дивідендів {модель Гордона).

$$P_0 = \frac{D_1}{r - g} = \frac{D_0 \times (1 + g)}{r - g}$$

де D_1 — сподівані дивіденди на акцію на найближчий період (рік), грн..

g — темп приросту дивідендів (постійний).

3. Оцінка акцій з непостійним приростом дивідендів:

$$P_0 = \sum_{i=1}^n \frac{D_i}{(1+r)^i}$$

D_i – сподіваний щорічний дивіденд на акцію;

i – період нарахування дивідендів.

Таблиця 6

Вихідні дані для задачі 6

Варіант	Норма поточної доходності акції, %	Річний дивіденд на акцію, грн	Умови приросту дивідендів
1	15	64	дивіденди будуть щорічно зростати на 9%.
2	20	60	прогноз дивідендів у наступні 5 років на 32 грн. більше щороку.
3	17	80	прогноз дивідендів у наступні 4 роки на 20 грн. більше щороку.
4	10	18	-
5	22	200	дивіденди будуть щорічно зростати на 6%.



6	17	39	-
7	21	70	прогноз дивідендів у наступні 3 роки на 13 грн. більше щороку
8	17	120	-
9	15	335	-
10	11	49	дивіденди будуть щорічно зростати на 3%.
11	5	50	-
12	13	13	-
13	28	19	дивіденди будуть щорічно зростати на 12%.
14	11	40	прогноз дивідендів у наступні 3 роки на 18 грн. більше щороку
15	18	35	-
16	7	30	дивіденди будуть щорічно зростати на 4%.
17	10	18	-
18	22	100	дивіденди будуть щорічно зростати на 7%.
19	16	30	-
20	8	55	прогноз дивідендів у наступні 2 роки на 15 грн. більше щороку
21	11	100	-
22	3	15	дивіденди будуть щорічно зростати на 4%.
23	22	50	-
24	33	68	прогноз дивідендів у наступні 5 років на 32 грн. більше щороку.
25	19	33	-
26	45	28	-
27	16	25	дивіденди будуть щорічно зростати на 10%.
28	8	10	-
29	16	100	-
30	7	78	дивіденди будуть щорічно зростати на 6%.



4. Оформлення курсової роботи та порядок її захисту

Курсова робота повинна відповідати певним вимогам щодо її оформлення. Вона повинна бути грамотно викладена літературною, державною мовою, охайно оформлена, переплетена. Текст роботи повинен бути надрукованим без скорочень, на одній стороні стандартного аркушу білого письмового паперу формату А-4. На кожній сторінці слід залишати поля з усіх чотирьох боків аркуша, на яких рецензент робить зауваження та позначки.

Поля: верхнє – 20 мм, нижнє – 20 мм, зліва – 25 мм, з правого боку – 10 мм.

Всі сторінки слід пронумерувати, порядковий номер ставиться у правому нижньому кутку сторінки.

Курсова робота повинна включати титульну сторінку, завдання, зміст, виклад матеріалу згідно з планом, список використаних джерел, додатки. Текст курсової роботи поділяється на розділи. Розділи повинні бути пронумеровані арабськими цифрами. Після номера розділу ставиться крапка. Кожний розділ слід починати з нової сторінки. Для кращої структуризації роботи студенту в разі потреби дозволяється в рамках розділів виділяти параграфи (але не більше 3-5).

Параграфи слід нумерувати арабськими цифрами в межах кожного розділу. Номер параграфа повинен складатися із номера розділу та номера параграфа, розділених крапкою. В кінці номера параграфа також ставиться крапка. Наприклад: «2.1.» - перший параграф другого розділу. Номер відповідного розділу або параграфа ставиться на початку заголовка.

Заголовок розділів, а також «Резюме», «Зміст», «Список використаних джерел» слід розташувати посередині рядка без крапки в кінці. Відстань між заголовками та наступним текстом повинна становити 20 мм.

Таблиці, діаграми, схеми, графіки тощо мають бути виконані у відповідності з діючими стандартами. На всі таблиці, схеми, діаграми, графіки у тексті слід давати посилання. Таблиці нумеруються арабськими цифрами в межах кожного розділу.



Назви таблиць повинні відображати основний зміст ілюстрованого матеріалу, період часу, за який наводяться дані, а також одиниці виміру, а в графіках та діаграмах визначається масштаб.

При переносі частини таблиці на іншу сторінку в додатках слово «Таблиця» і її номер вказують один раз справа над першою частиною таблиці, над іншими частинами пишуть слова «Продовження табл.» і вказують номер таблиці.

Формули в курсовій роботі нумерують в межах розділу. Номер формули складається з номера розділу і порядкового номера формули в розділі, між якими ставлять крапку. Нумери формул пишуть біля правого берега сторінки на рівні відповідної формули в круглих дужках, наприклад: (3.1) (перша формула третього розділу).

У кінці курсової роботи подаються додатки у вигляді форм первинних документів, договорів, малюнків, схем чи діаграм, таблиць тощо. На кожному з них у правому верхньому кутку пишеться слово «Додаток» і проставляється порядковий номер без зазначення «№».

Додатки оформлюють як продовження курсової роботи після списку використаних джерел, розміщуючи їх у порядку появи посилань у тексті курсової роботи.

Кожний додаток повинен починатися з нової сторінки. Праворуч у верхньому куті над заголовком друкується слово «Додаток ___» і велика літера, що позначає додаток.

Додатки слід позначати послідовно великими літерами української абетки і відповідними арабськими цифрами, за винятком літер Г, Є, І, І, Й, О, Ч, Ї. Наприклад: «Додаток А1.Г\» додаток, посилання на який знаходиться в п.1.1. розділу 1), «Додаток Б1.2.» (додаток, посилання на який знаходиться в п.1.2 розділу 1) і т.д.

Титульний лист оформляється згідно зі встановленими вимогами. На титульному листі і змісті сторінки не нумеруються, а наступна після «Змісту», сторінка починається з номеру «4» (чотири).

У кінці роботи дається список використаних джерел. Зважаючи на практичну направленість курсової роботи та її



творчий характер, студент має першочергову увагу приділити сучасним дослідженням ринків, галузі та конкурентів в нових періодичних виданнях, даним статистичних довідників, матеріалам інтернет-ресурсів тощо. Також необхідне опрацювання як законодавчо-нормативної бази (закони, декрети, постанови, укази, рішення тощо) з вибраної студентом підприємницької ідеї, так і загальної та спеціальної економічну літературу.

Курсова робота повинна бути виконана згідно з методичними вказівками, інакше вона не буде допущена до захисту, незалежно від її змісту.

Робота має бути виконана і подана на кафедру для рецензії не пізніше вказаної науковим керівником дати (*для студентів заочної форми навчання – не пізніше 1 тижня до початку сесії*). Якщо рецензія позитивна, то студента повідомляють про допущення роботи до захисту. Дату і час захисту встановлює кафедра. Після цього студент захищає курсову роботу перед комісією, яка призначена завідувачем кафедри, де остаточно оцінюється робота.

Студентам дозволяється скласти іспит/екзамен з курсу «Інвестування» тільки після захисту курсової роботи та отримання відповідної позитивної оцінки за неї.

Курсова робота оцінюється за класичною чотириохвальною системою («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно») та 100-бальною системою за стандартом ECTS. Оцінюванню підлягають: зміст, структура, ілюстративний матеріал, використання джерел, грамотність викладення матеріалу та оформлення курсової роботи.

Оцінка «відмінно», «5» («А», 90-100): студент має систематичні та глибокі знання з обраної теми, чітко викладено зміст курсової роботи, в повному обсязі розкрито проблемні питання, опрацьовано значний обсяг літератури, використані нові дані, викладено матеріал у логічній послідовності, зроблено ґрунтовний аналіз, узагальнення і авторські висновки;

Оцінка «дуже добре» «4» («В», 82-89): курсова робота виконана відповідно до методичних вимог, з належним оформленням та викладенням основних розділів, але в роботі



присутні певні незначні помилки, що впливають на логічну структуру роботи;

Оцінка «добре» «4» («С», 74-81): курсова робота виконана відповідно до методичних вимог, з належним оформленням, але в роботі присутні певні помилки як по суті, так і по оформленню;

Оцінка «достатньо» «3» («D», 65-73): в курсовій роботі допущені помилки в оформленні, відсутні пояснення до таблиць та висновки в основних розділах, не в повному обсязі розкрито основні розділи курсової роботи;

Оцінка «задовільно» «3» («E», 60-64): в курсовій роботі допущені суттєві помилки в оформленні, не в повному обсязі розкрито розділи курсової роботи, відсутній фінансовий розділ, відсутнє резюме;

Оцінка «незадовільно» з можливістю повторного складання «2» («FX», 35–59): курсова робота не відповідає методичним вимогам по структурі, змісту та оформленні, студент вільно не володіє базовими знаннями з дисципліни.

Оцінка «незадовільно» з обов'язковим повторним курсом «2» («F», 0–34): курсова робота не відповідає методичним вимогам по структурі, змісту та оформленні, студент не володіє базовими знаннями з дисципліни.



5. Список рекомендованої літератури

1. Активізація інвестиційного процесу в Україні : колективна монографія / за наук. ред. Диби М. І., Майорової Т. В. Київ : КНЕУ, 2012. 472 с.
2. Аналіз і розробка інвестиційних проєктів : навч. посібник / Цигилик І. І., Кропельницька С. О., Білий М. М., Мозиль О. І. Київ : Центр навч. літ., 2005. 160 с.
3. Балацький О. Ф., Теліженко О. М., Соколов М. О. Управління інвестиціями : навч. посібник. 2-ге вид. Суми : Університетська книга, 2004. 250 с.
4. Бирман Г., Шмидт С. Капиталовложения: экономический анализ инвестиционных проектов : учебник : пер. с англ. /за ред. Л. П. Белых. Москва : ЮНИТИ, 2003. 631 с.
5. Бланк И. А. Управление финансовыми ресурсами. Москва : Эльга : Ника-Центр, 2011. 767 с.
6. Гойко А. Ф. Методи оцінки ефективності інвестицій та пріоритетні напрями їх реалізації. Київ : ВІРА-Р, 1999. 320 с.
7. Данілов О. Д., Іванишина Г. М., Чумаченко О. Г. Інвестування : навч. посіб. Київ : Комп'ютерпрес, 2001. 284 с.
8. Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/http://www.ukrstat.gov.ua/>
9. Державне агентство з інвестицій та управління національними проєктами України. URL: <http://www.ukrproject.gov.ua/>
10. Дука А. П. Теорія і практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. Київ : Каравела, 2007. 424 с.
11. Загородній А. Менеджмент реальних інвестицій : навч. посіб. Київ : Знання, 2000. 209с.
12. Законодавство України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/>
13. Інвестиційний аналіз : підручник. 2-ге вид., перероб. та доп. /за наук. ред. А. А. Пересада. Київ : КНЕУ, 2008. 544 с.
14. Інвестування : практикум /за наук. ред. Т. В. Майорової. Київ : КНЕУ, 2012. 577 с.
15. Інститут економічних досліджень та політичних



консультацій. URL: <http://www.ier.com.ua>.

16. Липсиц И. В., Коссов В. В. Экономический анализ реальных инвестиций : учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. Москва : Экономистъ, 2004. 347 с.

17. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2009. 472с.

18. Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України. URL: <http://www.me.gov.ua>

19. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <https://www.minfin.gov.ua/news/borg>

20. Павлов В.І. Основи підприємництва : бізнес-планування : навчальний посібник, т. 1-ий. Луцьк : Настир'я, 1998. 104 с.

21. Пересада А. А. Інвестування : навчальний посібник. Київ: КНЕУ, 2004 р. 250с.

22. Пересада А. А., Майорова Т. В. Управління банківськими інвестиціями : монографія. Київ: КНЕУ, 2005. 388 с.

23. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом : посібник / А.А. Пересада. Київ : Лібра, 2002. 472с.

24. Подлевський А.А. Конспект лекцій з навчальної дисципліни «Інвестування» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) рівня за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» денної та заочної форм навчання. Рівне : НУВГП, 2018. 110 с. (06-03-182)

25. Портфельне інвестування : підручник /за наук. ред. Шевченко О. Г., Майорової Т. В. Київ : КНЕУ, 2010. 407 с.

26. Про інноваційну діяльність : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15> (дата звернення: 20.08.2018).

27. Про державну допомогу суб'єктам господарювання : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Дата оновлення : 05.12.2012. <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15> (дата звернення: 20.08.2018).

28. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. Дата оновлення : 18.12.2017. URL:



<http://zakon.rada.gov.ua/laws/main/1560-12> (дата звернення: 20.08.2018).

29. Про інститути спільного інвестування : Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI. Дата оновлення : 06.01.2018. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/5080-17/page> (дата звернення: 20.08.2018).

30. Про наукову і науково-технічну діяльність : Закон України від 26.11.2015 р. № 848-VIII. Дата оновлення : 11.10.2017. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15> (дата звернення: 20.08.2018).

31. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків : Закон України від 16.07.1999 р. № 991-XIV. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/991-14> (дата звернення: 20.08.2018).

32. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування. Київ : Центр учбової літератури, 2011. 311 с.

33. Татаренко Н. О., Поручник А. М. Теорії інвестицій : навч. посібник. Київ, 2000. 159 с.

34. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства : навч. посіб. Київ : Центр навчальної літератури, 2006. 292 с.

35. Управління інвестиціями на підприємстві. / Козаченко Г. В., Антіпов О. М., Ляшенко О. М., Дібніс Г. І. Київ : Лібра, 2004. 368 с.

36. Федорчак О. В. Систематизація законодавчого забезпечення інвестиційної діяльності в Україні. Теорія та практика державного управління, 2017. № 4(59). URL: <http://www.kbuara.kharkov.ua/e-book/tpdu/2017-4/doc/2/07.pdf>.

37. Цви Боди, Алан Дж. Маркус, Алекс Кейн. Інвестиції : учебник /пер. с англ. Е. Мельник. Москва : Олимп-Бизнес, 2013. 994 с.

38. Шевчук В. Я., Рогожин П. С. Основи інвестиційної діяльності. Київ : Генеза, 1997. 384 с.



Національний університет
водного господарства
та природокористування

Додаток А

Міністерство освіти і науки України
Національний університет водного господарства та
природокористування
Навчально-науковий інститут економіки та менеджменту
Кафедра фінансів і економіки природокористування

КУРСОВА РОБОТА
з навчальної дисципліни «Інвестування»

на тему:

« _____ »



варіант № _____

Національний університет
водного господарства
та природокористування

Виконав: _____

Консультант: _____

Оцінка _____

Підписи членів комісії _____

Рівне – 20__



Додаток Б (двосторонній друк!!)

Національний університет водного господарства та
природокористування
Навчально-науковий інститут економіки і менеджменту
Кафедра фінансів і економіки природокористування

Дисципліна _____
Спеціальність _____
Курс _____ Група _____ Семестр _____

ЗАВДАННЯ
на курсову роботу студента

_____ (прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи _____

2. Строк здачі студентом курсової роботи _____

3. Вихідні дані до роботи _____

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки _____

5. Перелік графічного матеріалу _____

6. Дата видачі завдання _____

