

Одеський національний університет імені І.І. Мечникова
Економіко-правовий факультет

Кафедра адміністративного та господарського права

А. В. Смітюх

ПРАВОВІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Методичні рекомендації
до вивчення навчальної дисципліни

Для студентів денного (заочного) відділення
економіко-правового факультету

Спеціальність: 081 «Право»

Рівень вищої освіти: другий (магістерський)

Одеса
Фенікс
2020

УДК 346.543

С 509

*Рекомендовано Вченою Радою економіко-правового факультету
Одеського національного університету імені І.І. Мечникова
(протокол № 7 від 29 травня 2020 р.)*

Рецензенти:

Подцерковний О. П. – член-кореспондент Національної академії правових наук України, доктор юридичних наук, професор, завідувач кафедри господарського права і процесу Національного університету «Одеська юридична академія»;

Петренко Н. О. – кандидат юридичних наук, доцент кафедри адміністративного і господарського права та правоохоронної діяльності Херсонського державного університету.

С509 Смітюх А. В.

Правові основи інвестиційної діяльності : методичні рекомендації до вивчення навчальної дисципліни / А. В. Смітюх. – Одеса : Фенікс, 2020. – 76 с.

ISBN 978-966-928-525-6

Методичні рекомендації містять загальні вказівки до вивчення навчальної дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності».

Для підготовки здобувачів другого рівня вищої освіти (магістр) за спеціальністю 081 «Право» денного (заочного) відділення економіко-правового факультету Одеського національного університету імені І.І. Мечникова.

УДК 346.543

ISBN 978-966-928-525-6

© А. В. Смітюх, 2020

ЗМІСТ

Умовні скорочення	4
Пояснювальна записка	5
Тематичний план навчальної дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності»	13
Зміст лекцій, плани семінарських і практичних занять, завдання для самостійної роботи студентів та методичні вказівки	15
Змістовий модуль I	15
Питання до змістового модулю I	31
Змістовий модуль II	34
Питання до змістового модулю II	60
Питання до заліку з навчальної дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності»	63
Список рекомендованих джерел до вивчення курсу навчальної дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності»	66

УМОВНІ СКОРОЧЕННЯ

НКЦПФР	Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку
ЗП	Завдання на проектування
ІСІ	Інститути спільного інвестування
КІФ	Корпоративний інвестиційний фонд
КУА	Компанія з управління активами
МБУО	Містобудівні умови і обмеження
МОН України	Міністерство освіти і науки України
ПІІ	Підприємство з іноземними інвестиціями
ПІФ	Пайовий інвестиційний фонд
ТУ	Технічні умови
ФОН	Фонд операцій з нерухомістю
ФФБ	Фонд фінансування будівництва

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

Постійне ускладнення правового регулювання інвестиційних правовідносин, істотні зміни, яких інвестиційне право зазнало протягом останніх років, зокрема, у тому, що стосується питань корпоративного інвестування, інвестування у житло, яке будується, концесійних відносин, державно-приватного партнерства, а також процедури будівництва нерухомості, дозволяють зробити висновок, що належна підготовка висококласних фахівців за спеціальністю «Право» вимагає оволодіння нюансами правового регулювання інвестиційних відносин і вдосконалення практикоорієнтованих підходів у викладанні правових основ інвестиційної діяльності як навчальної дисципліни. Крім того, існують певні стандарти поведінки суб'єктів господарювання у сфері інвестування, які не регулюються нормативно-правовими актами, але сприймаються як обов'язкові широким колом осіб, тобто набули статусу узвичаєнь ділового обороту. Йдеться, зокрема, про практику здійснення юристами інвестора правового дослідження об'єкта інвестування (Legal Due Diligence), яку було привнесено іноземними інвесторами і яка стала об'єктивним фактом правового життя в Україні. Обізнаність із базовими знаннями щодо таких практик також є необхідною вимогою до правознавця – практика. Викладене вище свідчить про те, що системне викладення навчальної дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності» студентам спеціальності «Право», набуття ними відповідних компетентностей та навичок є актуальним завданням та має важливе значення для здобуття якісної юридичної освіти.

Предметом вивчення дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності» є положення відповідно до структури курсу, що включають два змістові модулі: перший, у якому розглядаються загальні питання інвестиційної діяльності та правове регулювання капітального інвестування у нерухоме майно, а також другий, присвячений проблемам фінансового інвестування, іноземного інвестування, інноваційної діяльності, юридичного супроводу інвестиційної діяльності та захисту прав та інтересів суб'єктів інвестиційної діяльності.

Мета і завдання курсу:

Метою викладання навчальної дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності» є підготовка до практичної та наукової

діяльності висококваліфікованих фахівців-правознавців. Вивчення даного курсу спрямоване на усвідомлення студентами значення норм права, що регулюють різноманітні форми захисту прав, свобод, законних інтересів фізичних та юридичних осіб; засвоєння ними теоретичних положень науки інвестиційного права; формування у них навичок щодо правильного застосування отриманих знань та правових норм при вирішенні конкретних завдань. Вивчаючи правові основи інвестиційної діяльності, студент повинен навчитися знаходити необхідні правові норми, правильно тлумачити їх і застосовувати на практиці.

З найбільш важливих тем курсу проводяться семінарські та практичні заняття. На них можуть використовуватись різні форми та методи контролю знань студентів: доповіді, експрес-опитування, доповнення відповіді, вільна дискусія, співбесіда, обговорення рефератних повідомлень, розв'язання казусів, виконання самостійних і контрольних робіт, індивідуальні завдання та інші. Рівень знань, підготовленості, ерудиції, активності студентів на семінарах оцінюється викладачем самостійно.

Завершується вивчення дисципліни «Правові основи інвестиційної діяльності» проведенням заліку. До заліку допускаються студенти, що відпрацювали всі пропущені заняття, виправили незадовільні оцінки, отримані на семінарських заняттях, набрали мінімальну кількість балів і успішно здали змістові модулі.

Одним з обов'язкових елементів учбового плану для студентів є підготовка до практичних занять. Для цього студентам необхідно ознайомитися з рекомендованою учбовою, учбово-методичною літературою, нормативно-правовими актами з кожної теми. Виконання завдань по темам курсу є обов'язковою умовою підготовки до практичних занять. При підготовці до практичних занять необхідно:

- ознайомитись з питаннями теми;
- прочитати відповідні питання в підручнику або конспекті;
- ознайомитись з нормативними матеріалами;
- ознайомитись з літературними джерелами, які додаються в плані практичних занять;
- розв'язати завдання до теми.

Для розв'язання завдань необхідно завести окремий зошит, при

необхідності записати тези відповідей на питання практичних занять. Розв'язання завдань має бути чітким, повним, обов'язкова присутність посилання на статті нормативних актів з позначкою, коли і ким він був виданий; має бути особисте тлумачення проблеми на підставі чинного законодавства.

Студентам необхідно постійно проводити моніторинг нових нормативно-правових актів, що приймаються Верховною Радою, Урядом, Президентом України.

Методичні вказівки до семінарських та практичних занять з курсу «Правові основи інвестиційної діяльності» призначаються для студентів спеціальності «Право».

Процес вивчення дисципліни спрямований на формування елементів наступних **компетентностей**:

а) інтегральної:

Здатність розв'язувати складні задачі та проблеми у сфері правозастосування та/або у процесі навчання, що передбачає проведення досліджень та/або впровадження інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог;

б) загальних (ЗК):

ЗК1. Здатність до критичного осмислення суспільних та галузевих процесів та явищ.

ЗК2. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК4. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел, в тому числі іноземних.

ЗК5. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.

ЗК7. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).

ЗК8. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ЗК9. Здатність спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

ЗК11. Здатність розробляти проекти та управляти ними;

в) спеціальних (фахових) (СК):

СК1. Концептуальне і нормативне розуміння сутності верховенства права як однієї з основоположних цінностей демократичної держави. Здатність застосовувати принципи верховенства права, в тому числі, у ситуаціях правової невизначеності.

СК5. Поглиблене знання та розуміння методології тлумачення та особливостей застосування інститутів публічного і приватного права.

СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію.

СК9. Здатність застосовувати міждисциплінарний підхід в оцінці правових явищ та правозастосовній діяльності.

СК10. Здатність ухвалювати рішення у ситуаціях, що вимагають системного, логічного та функціонального тлумачення норм права, а також знання практики їх застосування.

СК11. Здатність критично оцінювати ефективність представництва і захисту прав, свобод та інтересів клієнтів, і підвищувати рівень своєї професійної діяльності, враховуючи визначення напрямку для підвищення кваліфікації та професійного навчання впродовж життя.

СК13. Здатність доносити до фахівців і нефахівців у сфері права інформацію, ідеї, зміст проблем та характер оптимальних рішень з належною аргументацією.

СК15. Здатність самостійно готувати проекти актів правозастосування, враховуючи вимоги щодо їх законності, обґрунтованості та мотивованості,

а також здатність і готовність особи правильно застосовувати норми інвестиційного права у практичній діяльності.

Очікувані результати навчання. У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:

1. Оцінювати природу та характер суспільних процесів і явищ, і виявляти розуміння меж та механізмів їх правового регулювання.

2. Співвідносити сучасну систему цивілізаційних цінностей з правовими цінностями, принципами та професійними етичними стандартами.

3. Проводити збір та інтегрований аналіз матеріалів з різних джерел, включаючи цифрові, статистичні, тестові та інші, та перевіряти їх на достовірність, використовуючи сучасні методи дослідження.

4. Здійснювати презентацію свого дослідження з правової теми, застосовуючи першоджерела та прийоми правової інтерпретації складних комплексних проблем, що постають з цього дослідження.

5. Обґрунтовано формулювати свою правову позицію, вміти опонувати та наводити переконливі аргументи.

6. Дискутувати зі складних правових проблем і робити власний внесок у кінцеві висновки такого обговорення.

7. Ефективно опрацьовувати та використовувати інформацію, отриману з достовірних джерел для проведення наукових досліджень та практичної діяльності.

8. Генерувати нові ідеї та використовувати сучасні технології у наданні правничих послуг.

9. Розуміти методологію тлумачення та особливості застосування інститутів публічного та приватного права і кримінальної юстиції.

10. Узагальнювати практику застосування окремих правових інститутів.

11. Обґрунтовувати правову позицію на різних стадіях правозастосування.

12. Демонструвати вміння виконувати окремі процесуальні функції суб'єктів правозастосування.

13. Самостійно готувати проекти актів правозастосування у різних сферах професійної діяльності,

а також знати:

законодавчі акти і норми, що регулюють інвестиційні відносини в Україні;

правове регулювання відносин капітального інвестування у нерухомість;

правове регулювання відносин фінансового інвестування;

правове регулювання відносин іноземного та зовнішнього інвестування;

правове регулювання інноваційних відносин;

основні засади здійснення юридичного супроводу інвестиційної діяльності;

основні засади захисту прав та законних інтересів суб'єктів інвестиційної діяльності;

вміти:

правильно застосовувати норми, що регулюють інвестиційні відносини у практичній діяльності;

сприяти забезпеченню захисту прав в інвестиційних відносинах;

складати юридичні документи, що опосередковують інвестиційну діяльність.

СИСТЕМА КОНТРОЛЮ ЗНАНЬ

Навчальна нормативна дисципліна «Правові основи інвестиційної діяльності» викладається за кредитно-модульною системою організації навчального процесу (КМСОНП).

Дана система запроваджується з метою удосконалення системи контролю якості знань студентів, сприяння формуванню системних та систематичних знань, стабільної самостійної роботи впродовж семестру, підвищення об'єктивності оцінювання знань та адаптації до вимог, визначених Європейською системою залікових кредитів (ECTS).

Оцінювання знань студентів повинно сприяти реалізації низки завдань, зокрема:

- підвищення мотивації студентів до системного навчання впродовж семестру та навчального року, переорієнтація їх цілей з отримання позитивної оцінки на формування системних, стійких знань, умінь та навичок;

- відповідність переліку, форм, та змісту контрольних заходів вимогам КМСОНП;

- відкритість контролю, яка базується на ознайомленні студентів на початку вивчення дисципліни переліком, формами та змістом контрольних завдань, критеріями та порядком їх оцінювання;

- подолання елементів суб'єктивізму при оцінюванні знань, що забезпечується виконанням індивідуальних завдань із застосуванням модульної системи оцінювання, заліку;

- розширення можливостей для всебічного розкриття здібностей студентів, розвитку їх творчого мислення, та підвищення ефективності навчального процесу.

Ця дисципліна вивчається протягом одного семестру та складається з двох змістових модулів (ЗМ). По завершенню курсу студенти складають залік. На залік виносяться вузлові питання, типові і комплексні завдання, що потребують творчої відповіді та вміння синтезувати отримані знання і застосовувати їх при вирішенні практичних завдань.

Оцінювання знань студентів здійснюється шляхом виконання індивідуальних завдань, які включають *поточний (модульний ЗМ1, ЗМ2, ЗМ3), підсумковий (КПМ) та семестровий (СК) контроль.*

Результати контрольних завдань оцінюються за 100–бальною системою.

За результатами оцінювання змістового модуля студентам виставляються бали.

Максимальна кількість балів, що може набрати студент у восьмому семестрі за один ЗМ дорівнює 20-ти балам. За два змістових модулі студент може одержати максимум 60 балів (по 20 балів за кожний ЗМ), які додаються до наступних максимально можливих 40 балів (до 20 балів за кожну вірну відповідь усного завдання), що одержуються ним за комплексний підсумковий модуль (КПМ).

Під час викладання матеріалу лекцій лектор може здійснювати контрольні опитування студентів. Максимальна оцінка, яку студент може отримати за ці опитування складає 20 балів, які є складовими КПМ.

Поточний контроль			Модульний контроль 1	Модульний контроль 2	Підсумковий контроль	Сума балів
Змістовий модуль 1	Змістовий модуль 2	Змістовий модуль 3				
						100

Орієнтовні форми контролю знань на семінарських заняттях та їх оцінка:

- доповідь (виступ на задану тему) – до 5 балів;
- доповнення доповіді – до 3 балів;
- експрес опитування – до 3 балів;
- колоквиум – до 4 балів;
- самостійна робота – до 4 балів;
- домашня робота – до 4 балів;
- есе (короткі відповіді на запитання) – до 3 балів;
- тестування (з набору суджень вибрати вірні) – до 3 балів;
- реферат (змістова письмова робота на задану тему з аналізом літератури та висновками) – до 3 балів;
- участь в дискусії – до 2 балів;
- підсумкова контрольна робота – до 5 балів.

У випадку відсутності студента на лекції або семінарському занятті він зобов'язаний відпрацювати пропущене заняття через усне опитування в поза аудиторний час (час консультацій викладача) або

відпрацювати пропущене заняття шляхом написання реферату на тему, задану викладачем (але не більше половини від загальної кількості лекцій та семінарських занять). Невідпрацьовані заняття вважаються незданими і за них не нараховується оцінка в балах. За 10 днів до початку екзаменаційної зимньої сесії викладач припиняє приймати відпрацювання.

Таким чином, за цю дисципліну студентом може бути отримано максимально 100 балів. У підсумку, оцінені за 100-бальною системою, знання студента відображаються у заліковій книжці.

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
85-89	B	добре	
75-84	C		
70-74	D	задовільно	
60-69	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «Правові основи інвестиційної діяльності»

Назви тем	Кількість годин									
	Денна форма					Заочна форма				
	Усього	у тому числі				Усього	у тому числі			
		л	п/с	лаб	срс		л	п/с	лаб	срс
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Змістовий модуль 1.										
Загальні поняття інвестиційної діяльності. Правове регулювання капітального інвестування у сфері будівництва та нерухомості										
Тема 1. Загальні поняття інвестиційної діяльності	6	2	-	-	4	6	-	-	-	6
Тема 2. Правове регулювання капітального інвестування у сфері будівництва та нерухомості	28	8	6	-	14	28	4	2	-	22
Разом за змістовим модулем 1	34	10	6	-	18	34	4	2	-	28
Змістовий модуль 2.										
Фінансове, іноземне інвестування, інноваційна діяльність, юридичний супровід та захист прав суб'єктів інвестиційних відносин										
Тема 3. Правове регулювання фінансового інвестування	14	4	2	-	8	14	2	-	-	12
Тема 4. Правове регулювання іноземного та зовнішнього інвестування	12	2	2	-	8	12	2	-	-	10
Тема 5. Правове регулювання інноваційної діяльності	12	4	2	-	6	12	2	-	-	10

Тема 6. Юридичний супровід інвестиційної діяльності	10	-	-	-	10	10	-	-	-	10
Тема 7. Захист прав та законних інтересів суб'єктів інвестиційних відносин	8	-	-	-	8	8	-	-	-	8
Разом за змістовим модулем 2	56	10	6	-	40	56	6	-	-	50
Усього годин	90	20	12	-	58	90	10	2	-	78

ЗМІСТ ЛЕКЦІЙ, ПЛАНИ СЕМІНАРСЬКИХ І ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ, ЗАВДАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ ТА МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

Змістовий модуль I

Загальні поняття інвестиційної діяльності. Правове регулювання капітального інвестування у сфері будівництва та нерухомості

ТЕМА 1. ЗАГАЛЬНІ ПОНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Лекція (2 години)

Поняття «інвестиція», «іноземна інвестиція», «інвестиційна діяльність», «інвестиційні правовідносини». Об'єкти інвестування. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Інвестор – ключовий суб'єкт інвестиційної діяльності. Інвестування як господарська операція. Інвестиційна схема. Класифікації видів інвестицій та іноземних інвестицій, класифікації форм інвестування.

Завдання для самостійної роботи (4 години)

1. Розвиток інвестиційного законодавства України.
2. Розвиток міжнародно-правового регулювання інвестиційної діяльності.
3. Права та обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності.
4. Інвестиційний проект.
5. Поняття і принципи державно-приватного партнерства.
6. Сфери застосування державно-приватного партнерства.
7. Форми здійснення державно-приватного партнерства.
8. Гарантії інвестора у державно-приватному партнерстві.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИВЧЕННЯ ПИТАНЬ ТЕМИ

Поняття «інвестиція», «іноземна інвестиція», «інвестиційна діяльність», «інвестиційні правовідносини»: для належної відповіді на це питання студенту слід ознайомитись із зазначеними поняттями, як вони визначені Законом України «Про інвестиційну діяльність»

(ст.ст.1,2), Законом України «Про режим іноземного інвестування» (ст.1), знайти доктринальні визначення цих понять. Суб'єкти та об'єкти інвестування: для належної відповіді на це питання слід проаналізувати поняття суб'єктів та об'єктів інвестування, у т.ч. поняття інвестора, визначені Законом України «Про інвестиційну діяльність» (ст.ст.4,5). Види та форми інвестицій, іноземних інвестицій, форми інвестування: необхідно навести види та форми інвестицій, що їх передбачають Закон України «Про режим іноземного інвестування» (ст.ст.2,3), Податковий кодекс України (ст.14.1.81.), теоретичні класифікації та порівняти критерії класифікації. Права та обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності (загальні) визначаються Законом України «Про інвестиційну діяльність» (ст.ст.7,8). Державне регулювання інвестиційної діяльності: студенту слід знати цілі і форми державного регулювання інвестиційної діяльності згідно Закону України «Про інвестиційну діяльність» (ст.ст.11, 12). Розвиток інвестиційного законодавства та законодавства про іноземні інвестиції в Україні: необхідно дослідити всі етапи розвитку національного законодавства України про інвестиційну діяльність (на рівні законів) з 1991 року по цей час. Розвиток міжнародного регулювання інвестиційної діяльності: для відповіді на це питання студенту слід охарактеризувати види та структуру міжнародних договорів України у сфері інвестиційної діяльності (двосторонні договори про захист інвестицій і багатосторонні угоди (Вашингтонська конвенція 1965р. «Про вирішення інвестиційних спорів між державами та іноземними особами», Сеульської Конвенції 1985р. «Про заснування Багатостороннього Агенства по гарантіям інвестицій» та ін.). Студент повинен мати уявлення про інвестування як господарську операцію, розуміти етапи здійснення інвестування, інвестиційну схему як стратегічний план інвестора щодо реалізації інвестицій та інвестиційний проект як особливу форму реалізації інвестиційної схеми. (ч.ч.3, 5 ст.2, ст.ст.12-1, 15 Закону України «Про інвестиційну діяльність»). Також студент повинен знати поняття і принципи державно-приватного партнерства, сфери його застосування, форми здійснення і гарантії інвестора у державно-приватному партнерстві (ст.ст.1-5 Закону України «Про державно-приватне партнерство»).

Джерела, рекомендовані до теми:

Нормативні акти:

1. Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. №436–IV. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Податковий кодекс України: Закон України від 2.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
3. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435–IV. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.
4. Про державно-приватне партнерство: Закон України від 01.07.2010 р. №2404-VI URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2404-17>.
5. Про захист іноземних інвестицій в Україні: Закон України від 10.09.91 р. N 1540a-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540a-12>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
7. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. N40-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
8. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 5.07.2012 р. №5080-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.
9. Про режим іноземного інвестування: Закон України від 19.03.1996 р. № 93/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>.
10. Про цінні папери і фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480–IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.

Спеціальна література:

1. Антипова О.М. Правовое регулирование инвестиционной деятельности (анализ теоретических и практических проблем). Москва : Волтерс Клувер, 2007. 248 с.
2. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. Киев: МП «ИТЕМ», 1995. 448 с.
3. Бліхар М. М. Правовий статус інвестора як суб'єкта інвестиційних відносин. *Митна справа*. 2013. № 4(88). С. 296–305.
4. Буклей Г. В. Співвідношення правового регулювання інвестиційної діяльності в Україні та Європейському Союзі. *Управління розвитком*. 2014. № 6 (169). С. 69–71.
5. Виноградова А. Проблемы реализации гарантий для иностранных инвесторов в случае изменения законодательства Украины. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №2. С. 14–16.
6. Вінник О.М. Інвестиційне право. Навч. посібник. Київ: Юрид. думка, 2005. 568 с.
7. Фархутдинов И.З. Международное инвестиционное право: теория и практика применения. Москва: Волтерс Клувер, 2005. 432 с.
8. Господарське право України: підручник. За ред. О. П. Подцерковного. Одеса: Фенікс, 2018. 616 с.
9. Грищенко Г. Законодавчі гарантії захисту іноземних інвестицій. *Право України*. 1996. № 7. С. 27–31.
10. Державно-приватне партнерство: Навч. посібник. Київ : Навчально-методичний центр «Консорціум із удосконалення менеджмент-освіти в Україні», 2016. 404 с.

11. Зельдина Е. Гарантии инвесторам по Хозяйственному кодексу Украины. *Юридическая практика*. 2006. № 32. С. 1, 14, 15.
12. Ибрагимов А. М. Международно-правовые гарантии в сфере защиты иностранных инвестиций. *Московский журнал международного права*. 2011. № 2 (82). С. 135–140.
13. Інвестиційне право України: Навч. посібник / Чернадчук В.Д., Сухонос В.В., Чернадчук Т.О. Суми- Київ: Університетська книга; Княгиня Ольга, 2005. 384 с.
14. Інвестиційне право: підручник / за заг. ред. Ю. М. Жорнокуя. Харків : Право, 2015. 510 с.
15. Коссак В. Гарантії захисту інвестицій: коментар науковця. *Юридична газета*. 2003. № 7. С. 15–17.
16. Майфат А.В. Гражданско-правовые конструкции инвестирования : монография. Москва : Волтерс Клувер, 2007. 328 с.
17. Марущак А. Правовий зміст поняття «іноземний інвестор» за законодавством України. *Підприємництво, господарство і право*. 2002. №4. С59-61
18. Михайлюк Я. ТОП-5 підводних каменів інвестування в будівництво житла. *Юридична газета*. 2018. №21-22 (623-624). С. 20-21.
19. Науково-практичний коментар Господарського кодексу України / За заг. ред. В.К.Мамутова. Київ: ЮрінкомІнтер, 2004. 688 с.
20. Омельченко А.В. Законодавство про іноземні інвестиції в системі законодавства України. *Право України*. 1996. № 8. С. 14-20.
21. Омельченко А.В. Інвестиційне право: Навч. посібник. Київ: Атіка, 1999. 176 с.
22. Поєдинок В. В. Гарантії для інвесторів у разі примусових вилучень інвестицій. *Вісник господарського судочинства*. 2004. № 2. С.236–244.
23. Поєдинок В. В. Правове становище інвестора як суб'єкта господарських відносин: автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.04. Київ, 2004. 20 с.
24. Поєдинок В. В. Теоретичні проблеми регулювання інвестиційної діяльності в Україні (господарсько-правовий аспект): автореф. дис. ... д-ра юрид. наук: 12.00.04. Київ, 2013. 36 с.
25. Поляк О. І. Державні гарантії захисту інвестицій в Україні в умовах членства в СОТ. *Інвестиції: практика та досвід*. 2012. № 22. С. 109–112.
26. Рибій О. В. Міжнародно-правове регулювання інвестиційної діяльності: теорія та практика: автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.11. Київ, 2008. 21 с.
27. Розенберг, Джерри М. Инвестиции: Терминологический словарь. М: ИНФРА-М, 1997. 400с.
28. Семерак О. Державно-правові гарантії захисту іноземних інвестицій. *Право України*. 2001. № 5. С. 71–79.
29. Смітюх А.В. Правові основи інвестиційної діяльності: Навч. посібник. Київ: Істина, 2013. 420 с.
30. Стефанишин Г. С., Лиса О. І. Правове регулювання інвестиційної діяльності в Україні. *Науковий вісник Національного лісотехнічного університету України*. 2011. №11. С. 302–309.
31. Стойка В. Инвестиционная деятельность: проблемы и пути решения. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.3-5

32. Федорчук Д. Про співвідношення понять «інвестиції», «іноземні інвестиції» та «прямі іноземні інвестиції». *Підприємництво, господарство і право*. 2003. №4. С.8-11.
33. Хозяйственное право: Учебник / В.К. Мамутов, Г.Л. Знаменский, К.С. Хахулин и др.; Под ред. Мамутова В.К. Київ: Юринком Интер, 2002. 912 с.
34. Чабан О. К вопросу о понятии «инвестор». *Підприємництво, господарство і право*. 2000. №9. С.16-20.
35. Шилепницький П. І. Державно-приватне партнерство: теорія і практика: монографія. Львів: Інститут регіональних досліджень НАН України, 2011. 455 с.
36. Шишка Р. Б. Інвестиційні договори: характеристика та спроби їх класифікації. *Юридичний вісник*. 2014. № 4(33). С. 118–122.

ТЕМА 2. ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ КАПІТАЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ У СФЕРІ БУДІВНИЦТВА ТА НЕРУХОМОСТІ

Лекція (8 годин)

Містобудівна документація і її відмінність від проектної документації. Генеральний план населеного пункту, детальний план території, план зонування, схема розвитку території, червоні лінії та лінії регулювання забудови. Врахування громадських і приватних інтересів при плануванні і забудові територій. Громадські слухання щодо проектів містобудівної документації. Поняття забудови. Правовий статус забудовника (замовника будівництва). Класи наслідків (відповідальності) будівель і споруд. Варіативність процедури будівництва залежно від класу наслідків (відповідальності) будівель і споруд. Будівельний паспорт. Правове регулювання отримання вихідних даних на проектування (містобудівельні умови та обмеження, технічні умови, завдання на проектування). Проектування об'єктів будівництва. Правове регулювання комплексної державної експертизи проектів будівництва та інвестиційних програм. Порядок оформлення права на початок будівельних робіт. Правове регулювання приймання в експлуатацію об'єктів завершених будівництвом. Інвестування у будівництво нежитлової нерухомості: договори та інвестиційні схеми. Засоби інвестування у будівництво житла. Правове регулювання інвестування у будівництво житла із використанням цільових облігацій. Інвестиційні схеми та їх правове оформлення. Поняття і види ФФБ. Природа ФФБ як об'єкту довірчої власності, інвестиційна схема ФФБ,

статус учасників цієї схеми (управитель, забудовник та ін.), Правила ФФБ. Договір про участь у ФФБ. Закріплення за довірителем об'єкту інвестування. Порядок отримання довірителем ФФБ у власність об'єкту інвестування. Статус управителя ФФБ, його відповідальність у зв'язку з управлінням ФФБ, порядок його заміни, підстави та порядок фінансування будівництва у ФФБ різних видів, винагорода управителю у різних видах ФФБ. Взаємовідносини управителя ФФБ та забудовника. Система правочинів, які укладають управитель ФФБ та забудовник, підстави та механізм контролю управителя ФФБ за діяльністю забудовника, забезпечення зобов'язань забудовника щодо будівництва житла. Інвестування у будівництво житла через створення та участь у житлово-будівельному кооперативі. Інвестування у покращення будівель та споруд, що оренднуються.

Практичне заняття (6 годин)

I. РОЗГЛЯД ТЕОРЕТИЧНИХ ПИТАНЬ:

1. Поняття, об'єкти, форми капітального інвестування у нерухомість.
2. Містобудівна документація: види, порядок розробки і затвердження, правове значення. Порядок врахування громадських інтересів при розробленні містобудівної документації.
3. Правове регулювання забудови відповідно до повідомлення про початок будівельних робіт.
4. Правове регулювання забудови відповідно до дозволу на виконання будівельних робіт.
5. Виникнення, оформлення та реєстрація права власності на закінчені будівництвом об'єкти нерухомості.
6. Правовий статус об'єктів незавершеного будівництва.
7. Правова природа фондів фінансування будівництва (ФФБ). Види ФФБ. Система ФФБ. Створення ФФБ. Підстави функціонування ФФБ.
8. Договір про участь у ФФБ. Закріплення за довірителем об'єкта інвестування. Порядок отримання довірителем у власність об'єкта інвестування.
9. Управитель ФФБ. Винагорода управителю ФФБ та його заміна. Фінансування управителем ФФБ будівництва.

10. Взаємовідносини управителя ФФБ та забудовника. Угода між забудовником та управителем ФФБ. Контроль управителя ФФБ за діяльністю забудовника. Забезпечення зобов'язань забудовника.

11. Капітальне інвестування у будівництво житла із використанням облігацій.

12. Об'єкти комплексної реконструкції кварталів та мікрорайонів застарілої забудови.

13. Порядок компенсації власникам та наймачам жилих та нежилых приміщень, земельних ділянок при реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду.

14. Порядок реалізації інвестиційних проектів реконструкції застарілого кварталів (мікрорайонів) житлового фонду.

15. Інвестування у будівництво нежитлової нерухомості: договори та інвестиційні схеми.

16. Поняття та значення концесії в господарських відносинах. Об'єкти, які можуть надаватися у концесію. Сфери застосування концесій.

17. Проведення концесійного конкурсу. Концесійний договір: укладення та строк дії. Істотні умови договору. Основні права і обов'язки сторін концесійного договору.

II. ПЕРЕВІРКА ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ У ФОРМІ ТЕСТУВАННЯ.

III. ЗАДАЧІ.

Задача 1.

У місті Н. існує великий міський парк. На території парку житлові будівлі відсутні. Н-ська міська рада замовила проект детального плану території для ділянки, межі якої співпадають з межами парку. Проект детального плану передбачає зміни у зонуванні і цільовому призначенні частини території парку і, відповідно, її забудову офісними та житловими будівлями з виділенням значної частини зелених насаджень як огороженої прибудинкової території таких будівель. У повній відповідності до законодавства проект детального плану було оприлюднено, громадськості було надано можливість ознайомитися з його змістом, також було призначено громадські слухання з цього питання.

Питання:

Які категорії осіб можуть взяти участь у громадських слуханнях з питань обговорення проекту детального плану території парку? Які можливості мають жителі міста для того, щоб висловити своє ставлення до проекту за процедурою громадських слухань?

Задача 2.

ТОВ «АДЖИГОЛ» утворене 3 роки тому і діє у складі одного учасника. Товариство орендує земельну ділянку під забудову, отримало вихідні дані на будівництво на цій ділянці будівлі офісу, замовило і отримало проект будівництва, уклало договір будівельного підряду, зареєструвало декларацію про початок будівельних робіт, частково оплатило підрядникові вартість будівництва. Підрядник, у свою чергу, частково виконав будівельні роботи. У зв'язку з відсутністю коштів для завершення будівництва, єдиний учасник ТОВ «АДЖИГОЛ» вирішив відступити недобудовану будівлю за плату третій особі – ПП «АДЖИЯСК» і досяг попередньої домовленості з такою особою щодо ціни. Об'єкт незавершеного будівництва – єдине майно, яке перебуває у власності ТОВ «АДЖИГОЛ».

Питання:

Запропонуйте варіанти оформлення домовленості щодо оплатного відступлення об'єкта незавершеного будівництва ТОВ «АДЖИГОЛ» на користь ПП «АДЖИЯСК».

Задача 3.

Банк – управитель, який створив ФФБ, використовував тимчасово вільні кошти фонду для власних операцій. У зв'язку із черговою фінансовою кризою ці кошти були безповоротно втрачені на самому початку будівництва. Водночас через фінансову кризу банк втратив інтерес до будівництва і розірвав всі договори із забудовником. На цей момент будівництво перебувало на стадії риття котловану.

Питання:

Чи порушив банк – управитель ФФБ законодавство, коли використовував тимчасово вільні кошти фонду для власних операцій? З яких коштів банк-управитель буде повертати інвесторам-довірителям їх довірчу власність? Чи можуть інвестори-довірители вимагати в банку

повернення коштів, переданих у довірче управління, якщо він відмовиться їх повертати?

Задача 4.

Восени 2007 р. ТОВ «БУД БУД» емітувало дисконтні облигації з терміном обігу до 7 листопада 2017 р. Дисконт становить 10%. Фізична особа Т.М. Петров уклав з андеррайтером ТОВ «АНДЕРПІВДЕНЬ» договір купівлі-продажу цих облигацій на номінальну суму 570 000 грн. За графіком платежів Т.М. Петров сплачує зазначену суму протягом 6 місяців і отримує право власності на облигації. Водночас Т.М. Петров уклав попередній договір міни дисконтних облигацій з ТОВ «БУД БУД» на майнові права на отримання трикімнатної квартири (передає облигації ТОВ «БУД БУД» в обмін на зазначені права). Основний договір міни мав бути укладений після отримання Т.М. Петровим права власності на облигації. На момент, коли Т.М. Петров сплатив 490 000 грн. за облигації, ТОВ «БУД БУД» скористалося правом розірвати в односторонньому порядку попередній договір міни «у зв'язку із ситуацією на ринку нерухомості».

Питання:

Чи може Т.М. Петров вимагати надання йому квартири? Коли Т.М. Петров зможе отримати сплачені ним гроші? Що він має зробити для цього?

Задача 5.

Щодо одного з кварталів застарілого житлового фонду по вул. Белінського у м. Одесі реалізується інвестиційний проект реконструкції. Інвестор-забудовник запропонував власникам житла у власність квартири в межах Приморського району м. Одеси – по вул. Балківській. Ці квартири розташовані у будинках, які вже збудовані тим самим забудовником, але не були придбані покупцями. Вікна квартир виходять на залізницю. Площа квартир, запропонованих мешканцям для переселення, перевищує площу квартир, що їм належать, на 7-15%.

Питання:

Чи відповідає законодавству пропозиція інвестора-забудовника власникам житла? Чи відповідала б ця позиція законодавству, якби інвестор-забудовник запропонував відселення не у будинки, збудовані

колись, а у стартові будинки, що будуть збудовані по вул. Балківській спеціально для інвестиційного проекту? Яким чином власники житла і інвестор-забудовник регулюють відносини щодо відселення?

Задача 6.

ТОВ «ХАРБОР» з 2000 р. орендує приміщення першого поверху одноповерхової будівлі, що перебуває у комунальній власності територіальної громади, під офіс. На момент укладення договору площа приміщення становила 215 кв. м. За час оренди ТОВ «ХАРБОР» за згодою орендодавця здійснило реконструкцію об'єкта оренди, інвестувавши в реконструкцію значні кошти. Як наслідок, вартість об'єкта оренди зросла у 7 разів, було добудовано другий поверх, загальна площа об'єкта становить тепер 490 кв. м (з них 201 кв. м – другий поверх, 289 кв. м – перший поверх).

Питання:

Чи змінився статус ТОВ «ХАРБОР» щодо об'єкта оренди у зв'язку із внесенням інвестицій в об'єкт оренди? Якщо так, на яких нормах цей статус засновується, як він легалізується і якими документами підтверджується?

Завдання для самостійної роботи (14 годин)

1. Поняття нерухомості, капітального будівництва, будівлі, споруди.
2. Система реєстрації прав на нерухоме майно.
3. Правовий статус об'єктів незавершеного будівництва.
4. Договір підряду на виконання проектних робіт (створення архітектурного проекту).
5. Правова характеристика договору підряду на капітальне будівництво: сторони, істотні умови, порядок виконання та відповідальність за порушення умов договору.
6. Види нагляду в процесі будівництва.
7. Експертиза проектів будівництва.
8. Договір інвестування між інвестором і забудовником.
9. Договір інвестування між органом місцевого самоврядування (державним органом) і інвестором (збудовником).
10. Договір спільного інвестування будівництва і договір спільної інвестиційної діяльності.

11. Порядок прийняття рішень про реконструкцію, проведення інвестиційного конкурсу, затвердження відповідної містобудівної документації в процесі реалізації інвестиційного проекту з реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілої забудови.
12. Взаємні зобов'язання інвестора і органу місцевого самоврядування в процесі реалізації інвестиційного проекту з реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілої забудови.
13. Грошова та натуральна компенсація різним категоріям осіб (власникам і наймачам житлових приміщень, що потребують, або не потребують поліпшення житлових умов, власникам нежитлових приміщень, власникам земельних ділянок), стартові будинки та маневровий фонд.
14. Державно-приватне партнерство у сфері інвестування у будівництво нерухомого майна.
15. Інвестування у збудовану нерухомість шляхом її придбання.
16. Правове регулювання концесії в господарських відносинах.
17. Об'єкти, які можуть надаватися у концесію.
18. Обмеження концесійної діяльності.
19. Порядок проведення концесійного конкурсу.
20. Концесійний договір.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИВЧЕННЯ ПИТАНЬ ТЕМИ

Капітальне інвестування в нерухомість: необхідно навести поняття капітального інвестування, визначити головні його засоби та напрямки, відмінність від інших видів інвестування. Містобудівна документація: студент повинен навести загальне визначення містобудівної документації та надати характеристику таким її видам, як генеральний план населеного пункту, детальні правила територій, висвітлити проблемні питання врахування громадських і приватних інтересів при плануванні і забудові територій згідно Закону України «Про регулювання містобудівної діяльності» і Закону України «Про основи містобудування». Слід також визначити різницю між проектною документацією та містобудівною. Студент повинен висвітлити класи наслідків (відповідальності) будівель і споруд і пов'язану із цим варіативність процедури будівництва залежно від класу наслідків (відповідальності) будівель і споруд. Правове регулювання отримання вихідних даних на проектування: надається характеристика

містобудівним умовам і обмеженням, технічним умовам, завданню на проектування. Договір підряду на виконання проектних робіт (створення архітектурного проекту): слід надати правову характеристику договору згідно положень ст. 324 ГК України, ст.ст.887-891 ЦК України, ст.23-24 Закону України «Про архітектурну діяльність» (сторони, істотні умови, порядок виконання). Проектування об'єктів будівництва: слід визначити різницю між проектною документацією та містобудівною, охарактеризувати правове регулювання комплексної державної експертизи проектів будівництва. Оформлення прав забудовника на земельну ділянку, де відбуватиметься будівництво може здійснюватися на різних правових підставах – на праві власності, оренди, постійного користування, суперфіцію, інвестор може мати це право вже на момент прийняття рішення про будівництво, або отримати його в процесі оформлення процедури будівництва. Порядок оформлення права на початок будівельних робіт висвітлюється у контексті поділу на повідомлення про початок будівельних робіт та дозвіл на початок будівельних робіт. Правова характеристика договору підряду на капітальне будівництво надається в контексті положень ЦК України та ГК України про будівельний підряд: слід визначити сторони, істотні умови, порядок виконання та відповідальність за порушення умов договору підряду на будівництво (капітальне будівництво). Студент повинен охарактеризувати види нагляду над будівництвом, з'ясувати правове значення та відмінні процедури прийняття завершених будівництвом об'єктів в експлуатацію, а також підстави і порядок виникнення, оформлення та реєстрації права власності на такі об'єкти нерухомості. Інвестування у будівництво нежитлової нерухомості: договори та інвестиційні схеми. Студент мусить проаналізувати найбільш поширені договори та схеми інвестування у будівництво нерухомості – договір інвестування між інвестором і забудовником, договір інвестування між органом місцевого самоврядування (державним органом) і інвестором (збудовником), договір спільного інвестування будівництва і договір спільної інвестиційної діяльності. Об'єкти комплексної реконструкції кварталів та мікрорайонів застарілої забудови визначаються Законом України «Про комплексну реконструкцію кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду». Порядок компенсації власникам та наймачам жилих

та нежилых приміщень, земельних ділянок при реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду встановлений ст.12 Закону України «Про комплексну реконструкцію кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду». Студенту слід навести положення щодо грошової та натуральної компенсації різним категоріям осіб (власникам і наймачам житлових приміщень, що потребують, або не потребують поліпшення житлових умов, власникам нежитлових приміщень, власникам земельних ділянок), надати характеристику інститутам стартових будинків та маневрового фонду. Порядок реалізації інвестиційних проектів реконструкції застарілого кварталів (мікрорайонів) житлового фонду встановлений положеннями Закону України «Про комплексну реконструкцію кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду». Для відповіді на це питання слід проаналізувати порядок прийняття рішень про реконструкцію, проведення інвестиційного конкурсу, затвердження відповідної містобудівної документації, взаємні зобов'язання інвестора і органу місцевого самоврядування в процесі реалізації інвестиційного проекту. Правове регулювання концесії в господарських відносинах. Це питання слід висвітлювати в контексті положень Господарського кодексу України та Закону України «Про концесію» Засоби інвестування у будівництво житла. Слід надати загальний огляд передбачених законом засобів інвестування у будівництво житла: через ФФБ, ФОН, емісію цільових облігацій, ІСІ. Правове регулювання інвестування у будівництво житла із використанням цільових облігацій регулюється Законом України «Про цінні папери і фондовий ринок», утім, багато питань залишаються нерегульованими і можуть бути вивчені лише виходячи з існуючої практики інвестування, що вісвітлюється у низці публікацій. Поняття і види ФФБ визначаються Законом України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю». Слід охарактеризувати природу ФФБ як об'єкту довірчої власності, види ФФБ (А і Б), їх відмінності, з'ясувати інвестиційну схему ФФБ, статус учасників цієї схеми (управитель, забудовник та ін.) охарактеризувати Правила ФФБ. Договір про участь у ФФБ. Закріплення за довірцем об'єкту інвестування. Необхідно надати правову характеристику договору про участь у ФФБ (сторони, предмет договору, істотні умови, порядок виконання,

відповідальність сторін) згідно ст.ст.1029-1045 ЦК України, ст.ст.6, 14 Закону України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю». Студент має також розкрити механізм закріплення об'єкту інвестування за довірителем згідно ст.15 Закону України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю». Порядок отримання довірителем ФФБ у власність об'єкту інвестування визначається ст.19 Закону України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю». Управитель ФФБ та фінансування ним будівництва. Слід висвітлити статус управителя, його відповідальність у зв'язку з управлінням ФФБ, порядок його заміни, підстави та порядок фінансування будівництва у ФФБ різних видів, винагороду управителю у різних видах ФФБ ст.ст.2, 4, 7, 16, 17, 21, 23 Закону України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю». Взаємовідносини управителя ФФБ та забудовника. Студент мусить дослідити всю систему правочинів, які укладають управитель ФФБ та забудовник, Угода між забудовником та управителем ФФБ, визначити підстави та механізм контролю управителя ФФБ за діяльністю забудовника, забезпечення зобов'язань забудовника щодо будівництва житла (ст.ст.9,10 Закону України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю»).

Джерела, рекомендовані до теми:

Нормативні акти:

1. Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. №436–IV. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Податковий кодекс України: Закон України від 2.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
3. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435–IV. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.
4. Про архітектурну діяльність: Закон України від 20.05.1999 р. №687-XIV URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/687-14>.
5. Про відповідальність за правопорушення у сфері містобудівної діяльності: Закон України від 14.10.1994 р. №208/94-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/208/94-вр>.

6. Про державно-приватне партнерство: Закон України від 01.07.2010 р. №2404-VI URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2404-17>.
7. Про державну реєстрацію речових прав на нерухоме майно та їх обтяжень: Закон України від 1.07.2004 р. №1952-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1952-15>.
8. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
9. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 5.07.2012 р. №5080-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.
10. Про комплексну реконструкцію кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду: Закон України від 22.12.2006 р. № 525-V. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/525-16>.
11. Про концесію: Закон України від 03.10.2019 р. № 155-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/155-20>.
12. Про основи містобудування: Закон України від 16.11.1992 р. №2780-XII URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2780-12>.
13. Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні: Закон України від 12.07.2001р. №2658–III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2658-14>.
14. Про регулювання містобудівної діяльності: Закон України від 17.02.2011 р. №3038-VI URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3038-17>.
15. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю: Закон України від 19.06.2003 р. №978-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/978-15>.
16. Про цінні папери і фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480–IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.
17. Деякі питання виконання підготовчих і будівельних робіт: Постанова Кабінету Міністрів України від 13.04.2011 р. № 466. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/466-2011-п>.
18. Порядок державної реєстрації прав на нерухоме майно та їх обтяжень: затв. Постановою Кабінету Міністрів України від від 25.12.2015 р. № 1127 URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1127-2015-п>.
19. Порядок затвердження проектів будівництва і проведення їх експертизи, затв. постановою Кабінету Міністрів України від 11.05.2011 р. №560. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/560-2011-п>.
20. Порядок прийняття в експлуатацію закінчених будівництвом об'єктів: затв. Постановою Кабінету Міністрів України від 13.04.2011 р. № 461. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/461-2011-п>.
21. Про оптимізацію органів державного архітектурно-будівельного контролю та нагляду: Постанова Кабінету Міністрів України від 13.03.2020 р. № 219. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/219-2020-п>.
22. Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств та їх обігу: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21.06.2018 р. № 425. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0843-18>.

Спеціальна література:

1. Антипова О.М. Правовое регулирование инвестиционной деятельности (анализ теоретических и практических проблем). Москва : Волтерс Клувер, 2007. 248 с.
2. Вінник О.М. Інвестиційне право. Навч. посібник. Київ: Юрид. думка, 2005. 568 с.
3. Господарське право України: підручник. За ред. О. П. Подцерковного. Одеса: Фенікс, 2018. 616 с.
4. Державно-приватне партнерство: Навч. посібник. Київ: Навчально-методичний центр «Консорціум із удосконалення менеджмент-освіти в Україні», 2016. 404 с.
5. Дроздова Н. Как облигации помогут построить дом? Особенности механизма инвестирования строительства жилья посредством выпуска именных целевых облигаций. *Юридическая практика*. 2008. № 13(535). С.5-6.
6. Інвестиційне право України: Навч. посібник / Чернадчук В.Д., Сухонос В.В., Чернадчук Т.О. Суми-Київ: Університетська книга; Княгиня Ольга, 2005. 384 с.
7. Інвестиційне право: підручник / за заг. ред. Ю. М. Жорнокуя. Харків : Право, 2015. 510 с.
8. Кифак А., Селютин А. Что нам стоит за деньги дом построить? *Юридическая практика*. 2006. №9 (427). С.6-7.
9. Кузнецова Н.С. Подрядные договоры в инвестиционной деятельности в строительстве. Київ: Наукова думка. 1993. 158 с.
10. Курафеева І.В. Співвідношення інвестиційного договору з договором про пайову участь у будівництві житла. *Форум права*. 2010. № 1. С. 194–200.
11. Майфат А.В. Гражданско-правовые конструкции инвестирования : монографія. Москва : Волтерс Клувер, 2007. 328 с.
12. Михайлюк Я. ТОП-5 підводних каменів інвестування в будівництво житла. *Юридична газета*. 2018. №21-22 (623-624). С. 20-21.
13. Науково-практичний коментар Господарського кодексу України / За заг. ред. В.К.Мамутова. Київ: ЮрінкомІнтер, 2004. 688 с.
14. Непомняща А. Інвестування в первинну нерухомість: переваги та ризики. *Юридична газета*. 2019. №35(689). С.10-11.
15. Николаенко М. Целевые или дисконтные? *Юридическая практика*. 2007. №43(513). С.3.
16. Радченко Л.І . Цивільно-правове регулювання відносин у сфері житлового будівництва : автореф. дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03. Київ, 2009. 18 с.
17. Рябова К.О. Способи інвестування будівництва (господарсько-правовий аспект): дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.04. Київ, 2016. 203 с.
18. Сайфулова Л.В. Договор долевого участия в жилищном строительстве : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Самара, 2001. 183 с.
19. Селютин А. Полищук Е. Целевые облигации как способ продажи жилья в процессе его строительства. *Юридичний радник*. 2006. №6(14). С.35-37.
20. Січевлюк В.А. Інвестиційні договори на будівництво житла(цивільно-правовий аспект): дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03. Київ, 2003. 194 с.
21. Смітюх А. В. Засоби інвестування у будівництво житла та реєстрація прав інвесторів на об'єкти інвестування. *Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління*. 2014. Том. 1. №2/2. С. 168-174.

22. Смітюх А.В. Правові основи інвестиційної діяльності: Навч. посібник. Київ: Істина, 2013. 420 с.
23. Смітюх А.В. Про незаконність використання дисконтних облигацій для інвестування у будівництво житла. *Правова держава*. 2009. № 11. С. 44-49.
24. Смітюх А.В. Щодо балансу інтересів у концесійних відносинах. Договір як універсальна форма правового регулювання: *Матеріали Всеукраїнської науково-практичної конференції (м.Івано-Франківськ, 20 березня 2020 р.)* Івано-Франківськ: ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника», 2020. С.40-43.
25. Спасибо-Фатєєва І. Особливості посвідчення договорів відчуження та іпотеки об'єктів нерухомого майна незавершеного будівництва. *Мала енциклопедія нотаріуса*. 2008. №4. С. 49-51.
26. Хозяйственное право: Учебник/В.К. Макутов, Г.Л. Знаменский, К.С. Хахулин и др.; Под ред. Макутова В.К. Київ: Юринком Інтер, 2002. 912 с.
27. Шилепницький П. І. Державно-приватне партнерство: теорія і практика: монографія. Львів: Інститут регіональних досліджень НАН України, 2011. 455 с.

КОНТРОЛЬНІ ПИТАННЯ ДО ЗМІСТОВОГО МОДУЛЮ 1

1. Поняття інвестиції та інвестиційної діяльності.
2. Види інвестицій та форми інвестування.
3. Інвестування як господарська операція.
4. Державне управління у сфері інвестицій.
5. Державно-приватне партнерство.
6. Поняття, об'єкти, форми капітального інвестування у нерухомість.
7. Містобудівна документація: види, порядок розробки і затвердження, правове значення.
8. Генеральний план населеного пункту: порядок розробки і затвердження, правове значення.
9. Детальний план території: порядок розробки і затвердження, правове значення.
10. Порядок врахування громадських інтересів при розробленні містобудівної документації.
11. Правовий статус забудовника. Будівництво як засіб здійснення утворювальних інвестицій у нерухомість.
12. Правове регулювання отримання вихідних даних та технічних умов на проектування.
13. Договір підряду на виконання проектних робіт (створення архітектурного проекту) та договір підряду на виконання будівельних робіт: сторони, істотні умови.
14. Правове регулювання проектування об'єктів будівництва. Експертиза проектів будівництва.
15. Оформлення прав забудовника на земельну ділянку, де відбуватиметься будівництво.
16. Правове регулювання забудови з оформленням права на початок виконання будівельних робіт повідомленням про початок виконання будівельних робіт.

17. Правове регулювання забудови з оформленням права на початок виконання будівельних робіт дозволом на виконання будівельних робіт.
18. Види нагляду в процесі будівництва.
19. Правове регулювання приймання в експлуатацію об'єктів, закінчених будівництвом.
20. Виникнення, оформлення та реєстрація права власності на закінчені будівництвом об'єкти нерухомості.
21. Інвестування у будівництво нежитлової нерухомості: договори та інвестиційні схеми.
22. Об'єкти комплексної реконструкції кварталів та мікрорайонів застарілої забудови.
23. Порядок компенсації власникам та наймачам жилих та нежилих приміщень, земельних ділянок при реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду.
24. Порядок реалізації інвестиційних проектів реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду.
25. Правове регулювання концесії в господарських відносинах. Сфери застосування концесій.
26. Об'єкти, які можуть надаватися у концесію. Суб'єкти інвестиційних відносин.
27. Порядок проведення концесійного конкурсу.
28. Фінансові аспекти концесійних відносин.
29. Концесійний договір: укладення та строк дії. Істотні умови договору. Основні права і обов'язки сторін концесійного договору.
30. Засоби інвестування у будівництво житла.
31. Правове регулювання інвестування у будівництво житла із використанням цільових облигацій.
32. Правова природа фондів фінансування будівництва (ФФБ). Види ФФБ. Підстави та система функціонування ФФБ.
33. Договір про участь у ФФБ. Довірча власність у ФФБ. Закріплення за довірцем об'єкта інвестування.
34. Управитель ФФБ. Винагорода управителю ФФБ та його заміна. Фінансування управителем ФФБ будівництва.
35. Взаємовідносини управителя ФФБ та забудовника. Угода між забудовником та управителем ФФБ. Контроль управителя ФФБ за діяльністю забудовника. Забезпечення зобов'язань забудовника.
36. Інвестування у будівництво житла через житлово-будівельні кооперативи.
37. Правовий статус і реєстрація прав на об'єкти незавершеного будівництва.

ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ

1. Внесення приміщення офісу до статутного капіталу ТОВ – це:
 - А. портфельне інвестування;
 - В. пряме інвестування;
 - С. капітальне інвестування.

2. Генеральний план міста затверджує:
 - А. Виконавчий комітет міської ради відповідного міста;

- В. Міська рада відповідного міста;
- С. Обласна державна адміністрація області, на території якої розташоване відповідне місто;
- Д. Кабінет Міністрів України.

3. Істотні умови договору інвестування будівництва (пайової фінансової участі у будівництві) нерухомості:

- А. визначені Цивільним кодексом України;
- В. визначені Господарським кодексом України;
- С. визначені Законом України «Про інвестиційну діяльність»;
- Д. не визначені жодним актом законодавства.

4. Серед передбачених ч.3 ст.4 Закону України «Про інвестиційну діяльність» способів інвестування та фінансування будівництва об'єктів житлового будівництва з використанням недержавних коштів, залучених від фізичних та юридичних осіб, у тому числі в управління, відсутні:

- А. фонди фінансування будівництва;
- В. фонди операцій з нерухомістю;
- С. цільові облігації підприємств, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передачі об'єкта (частини об'єкта) житлового будівництва;
- Д. договори інвестування будівництва (пайової фінансової участі у будівництві) нерухомості.

5. Чинним законодавством передбачені:

- А. 5 ступенів складності об'єктів будівництва: I, II, III, IV, V;
- В. 3 класи наслідків (відповідальності) будівель і споруд: СС1, СС2, СС3;
- С. 3 ступені складності об'єктів будівництва: I, II, III;
- Д. 5 класів наслідків (відповідальності) будівель і споруд: СС1, СС2, СС3, СС4, СС5.

6. Не є складовою вихідних даних на проектування:

- А. Містобудівні умови і обмеження земельної ділянки;
- В. Технічні умови;
- С. Завдання на проектування;
- Д. Будівельний паспорт.

7. Безвідкличну довіреність у системі ФФБ надає:

- А. управитель забудовнику;
- В. забудовник управителю;
- С. довіритель управителю;
- Д. забудовник довірителю.

8. Емісія цінних паперів не відбувається при залученні від фізичних та юридичних осіб недержавних коштів для здійснення інвестування та фінансування будівництва об'єктів житлового будівництва через:

- А. фонди фінансування будівництва;
- В. фонди операцій з нерухомістю;

- C. цільові облигації підприємств, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передачі об'єкта (частини об'єкта) житлового будівництва;
- D. інститути спільного інвестування.

9. Нерухоме майно, новозбудоване концесіонером на підставі та відповідно до умов концесійного договору:

- A. є об'єктом права власності сторони, визначеної за волевиявленням сторін договору концесії;
- B. є об'єктом права спільної власності концесіонера та держави чи територіальної громади пропорційно внескам сторін договору концесії;
- C. є об'єктом права приватної власності концесіонера;
- D. є об'єктом права державної чи комунальної власності.

10. Договір концесії може передбачати:

- A. як сплату концесійних платежів концесіонером на користь концесіодавця так і сплату концесіодавцем платежів на користь концесіонера за одним договором;
- B. або сплату концесійних платежів концесіонером на користь концесіодавця, або сплату концесіодавцем платежів на користь концесіонера за одним договором;
- C. виключно сплату концесійних платежів концесіонером на користь концесіодавця;
- D. виключно сплату концесіодавцем платежів на користь концесіонера за одним договором.

Змістовий модуль 2

Фінансове, іноземне інвестування, інноваційна діяльність, юридичний супровід та захист прав суб'єктів інвестиційних відносин

ТЕМА 3. ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ ФІНАНСОВОГО ІНВЕСТУВАННЯ

Лекція (8 годин)

Поняття, об'єкти, форми фінансового інвестування, його відмінність від інших видів інвестування. Облік прав на об'єкти фінансового інвестування. Пряме і портфельне інвестування. Фінансове інвестування у корпоративній формі. Поняття спільного інвестування. Поняття інституту спільного інвестування. Єдиний державний реєстр інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ). Поняття корпоративного інвестиційного фонду та пайового інвестиційного фонду, їх правова природа як форм ІСІ, інвестиційні схеми, склад учасників, документи,

на підставі яких діє КІФ та ПФ, обмеження діяльності, особливості органів управління, порядок створення КІФ та ПФ, порядок припинення їх діяльності і розподілу активів. Цінні папери КІФ – акції і цінні папери ПФ – інвестиційні сертифікати, особливості емісії та обігу цінних паперів ІСІ. Компанія з управління активами ІСІ: поняття, порядок ліцензування, сплати винагороди компанії, її функції у КІФ та ПФ, обмеження її діяльності, відповідальність та порядок заміни компанії. Види та типи інститутів спільного інвестування (ІСІ). Правова природа фондів операцій з нерухомістю (ФОН). Створення та підстави функціонування ФОН.

Практичне заняття (2 години)

I. РОЗГЛЯД ТЕОРЕТИЧНИХ ПИТАНЬ:

1. Поняття, об'єкти, форми фінансового інвестування.
2. Корпоративний інвестиційний фонд: поняття, інвестиційна схема, порядок створення, документи, система органів, обмеження діяльності.
3. Пайовий інвестиційний фонд: поняття, інвестиційна схема, порядок створення, документи, обмеження діяльності.
4. Класифікації інститутів спільного інвестування (ІСІ).
5. Склад та структура активів ІСІ. Визначення вартості чистих активів та цінних паперів ІСІ.
6. Особливості емісії та обігу цінних паперів ІСІ.
7. Правова природа фондів операцій з нерухомістю (ФОН). Створення, система та підстави функціонування ФОН.

II. ПЕРЕВІРКА ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ У ФОРМІ ТЕСТУВАННЯ.

III. ЗАДАЧІ.

Задача 1.

У 1933 р., коли до влади у Німеччині прийшов Гітлер, він відмовився сплачувати державам – переможцям у Першій світовій війні репарації, передбачені Версальськими угодами. Оскільки ці кошти багато років закладалися до бюджету США як окрема стаття доходів, уряд цієї країни емітував державні цінні папери – бонди (bonds), подібні

до державних облігацій в Україні з метою покриття дефіциту бюджету. Строк погашення цих цінних паперів настав у 1968 р., після чого вони вже не продаються на біржах, але велика їх кількість залишилась у населення США непогашеною.

У 2010 р. диверсифікований безстроковий корпоративний інвестиційний фонд відкритого типу, створений в Україні, інвестував залучені в інвесторів кошти у придбання зазначених бондів уряду США на суму 1 200 000 грн., що становило 43% загальної вартості активів цього ІСІ.

Питання:

Чи є законним придбання цінних паперів іноземної держави у цій ситуації? Які обмеження встановлені законодавством України щодо придбання ІСІ цінних паперів іноземних держав та іноземних юридичних осіб?

Завдання для самостійної роботи (8 годин)

1. Порядок внесення вкладів учасників до статутного капіталу господарських товариств при їх утворенні.
2. Вступ до господарського товариства через збільшення статутного капіталу.
3. Правове регулювання відступлення частки у статутних капіталах господарських товариств (акцій акціонерних товариств).
4. Деривативи.
5. Венчурні фонди.
6. Склад і структура активів ІСІ в контексті класифікації ІСІ за типами і видами, а також враховуючи загальні обмеження до активів ІСІ.
7. Механізм визначення вартості чистих активів ІСІ.
8. Зберігання активів ІСІ.
9. Облік прав власності на цінні папери ІСІ.
10. Права, функції та відповідальність зберігача активів ІСІ.
11. Порядок обслуговування грошових коштів ІСІ.
12. Порядок ліквідації КІФ та розподіл його активів.
13. Порядок ліквідації ППФ та розподіл його активів.
14. Сертифікати ФОН як вид цінних паперів. Емісія сертифікатів ФОН. Операції з сертифікатами ФОН та їх обіг.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИВЧЕННЯ ПИТАНЬ ТЕМИ

Студент повинен навести поняття, висвітлити об'єкти, форми фінансового інвестування, його відмінність від інших видів інвестування. Необхідно мати уявлення про пряме та портфельне інвестування, засади, на яких здійснюється облік прав на об'єкти фінансового інвестування. Студент повинен знати як здійснюється фінансове інвестування у корпоративній формі при утворенні та в процесі діяльності господарських товариств різних видів (внесення вкладів учасників до статутного капіталу господарських товариств при їх утворенні, при збільшенні статутного капіталу, емісії акцій шляхом публічного та приватного розміщення, порядок придбання часток у статутному капіталі та акцій, у т.ч. аспекти реалізації переважних прав на придбання акцій та/або внесення додаткових вкладів). Придбання акцій, або часток у статутному капіталі, збільшення статутного капіталу через додаткову емісію та/або внесення додаткових вкладів уможливають здійснення фінансового інвестування у корпоративній формі. Студент повинен знати види деривативів, відмінності між ними та особливості їх обігу. Необхідно навести легальне та принаймні одне доктринальне визначення поняття спільного інвестування, поняття інституту спільного інвестування, знати засади функціонування Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ). Треба висвітлити поняття корпоративного інвестиційного фонду та пайового інвестиційного фонду, визначити їх правову природу як форм ІСІ, інвестиційні схеми, склад учасників, документи, на підставі яких діє КІФ та ПІФ, обмеження діяльності, особливості органів управління, порядок створення КІФ та ПІФ, порядок припинення їх діяльності і розподілу активів. Розуміти місце цінних паперів ІСІ у відповідних інвестиційних схемах (КІФ – акції; ПІФ – інвестиційні сертифікати), особливості емісії та обігу цінних паперів ІСІ. Щодо компанії з управління активами як елемента інвестиційної схеми ІСІ треба навести: поняття, порядок ліцензування, сплати винагороди компанії, її функції у КІФ та ПІФ, обмеження її діяльності, відповідальність та порядок заміни компанії у КІФ. Надати класифікації ІСІ за формами, строком, видами та типами, розкрити вимоги щодо складу і структури активів ІСІ в контексті класифікації ІСІ за типами і видами, а також враховуючи загальні обмеження до активів ІСІ,

окреслити засади, на яких функціонує механізм визначення вартості чистих активів ІСІ. Висвітлити порядок зберігання активів та обліку прав власності на цінні папери ІСІ, розкрити парава, функції та відповідальність зберігача активів ІСІ, порядок обслуговування грошових коштів ІСІ, порядок ведення реєстру власників цінних паперів ІСІ. На відміну від ІСІ, діяльність яких регулюється Законом України «Про інститути спільного інвестування», підстави функціонування ФОН визначаються Законом України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю». Слід охарактеризувати природу ФОН як об'єкту довірчої власності, з'ясувати інвестиційну схему і систему функціонування ФОН, статус учасників цієї схеми (управитель, забудовник та ін.) охарактеризувати Правила ФОН, порядок його створення та функціонування (ст.ст.25-36 Закону України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю»). Сертифікати ФОН слід охарактеризувати як вид цінних паперів, з'ясувати порядок їх емісії, вчинення операцій з ціми цінними паперами, та їх обігу, порядок використання коштів, залучених від розміщення сертифікатів ФОН (ст.ст.37-49 Закону України «Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю»).

Джерела, рекомендовані до теми:

Нормативні акти:

1. Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. №436–IV. URL:<http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Податковий кодекс України: Закон України від 2.12.2010 р. № 2755-VI. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
3. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435–IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.
4. Про акціонерні товариства: Закон України від 17.09.2008 р. № 514–VI. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17>.
5. Про господарські товариства: Закон України від 19.09.1991 р. №1576–XII. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1576-12>.
6. Про депозитарну систему України: Закон України від 06.07.2012 р. №5178-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5178-17>.
7. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
8. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI. <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.

9. Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні: Закон України від 12.07.2001 р. №2658–III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2658-14>.
10. Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю: Закон України від 06.02.2018 р. № 2275–VIII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2275-19>.
11. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю: Закон України від 19.06.2003 р. №978-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/978-15>.
12. Про цінні папери і фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480–IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.
13. Про затвердження Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 р. №1753. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1689-13>.
14. Про затвердження Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 № 1338. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1475-13>.
15. Про затвердження Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 3.12.2013 р. №2826. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z2180-13>.
16. Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств та їх обігу: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21.06.2018 р. № 425. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0843-18>.
17. Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. № 1336. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1444-13>.

Спеціальна література:

1. Андрущенко І. Проблеми контролю діяльності професійних учасників ринку цінних паперів: інституту спільного інвестування. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.63-65.
2. Антипова О.М. Правовое регулирование инвестиционной деятельности (анализ теоретических и практических проблем). Москва : Волтерс Клувер, 2007. 248 с.
3. Быков А.В. и др. Биржевая торговля. ИСИ – что это такое? Красноярск: Скиф, 2004. 163 с.
4. Вінник О.М. Інвестиційне право. Навч. посібник. Київ: Юрид. думка, 2005. 568 с.
5. Гарагонич О.В. Актуальні питання використання інститутів спільного інвестування в сфері господарювання. *Юридичний науковий електронний журнал*. 2014. № 4. С. 109-115.
6. Гарагонич О.В., Бисага Ю.М., Кампі О.Ю., Белов Д.М. Інститути спільного інвестування. Правове регулювання господарської діяльності із спільного інвестування: Монографія. Київ: Гельветика, 2014. 216 с.

7. Господарське право України: підручник. За ред. О. П. Подцерковного. Одеса: Фенікс, 2018. 616 с.
8. Гущин В.В., Овчинников А.А. Инвестиционное право. Москва: Эксмо-Пресс, 2006. 685 с.
9. Інвестиційне право: підручник / за заг. ред. Ю. М. Жорнокуя. Харків : Право, 2015. 510 с.
10. Інвестиційне право України: Навч. посібник / Чернадчук В.Д., Сухонос В.В., Чернадчук Т.О. Суми- Київ: Університетська книга; Княгиня Ольга, 2005. 384 с.
11. Кауфман Б. Міжнародний досвід правового регулювання приватного інвестування (на прикладі інститутів спільного інвестування). *Підприємництво, господарство і право*. 2009. №4. С.96-99.
12. Кологойда О.В. Господарсько-правове регулювання фондових відносин в Україні: монографія. Київ: Ліра-К, 2015. 704 с.
13. Кологойда О.В. Фондове право України: підручник. Київ: Видавництво Ліра-К, 2020. 648 с.
14. Майфат А.В. Гражданско-правовые конструкции инвестирования: монография. Москва : Волтерс Клувер, 2007. 328 с.
15. Науково-практичний коментар Господарського кодексу України / За заг. ред. В.К.Мамутова. Київ: ЮрінкомІнтер, 2004. 688 с.
16. Незнайко Д.В. Зарубіжний досвід діяльності інститутів спільного інвестування. *Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України*. Т. 10. Суми: ДВНЗ Українська академія банківської справи НБУ, 2004. С.191-201.
17. Ножкин С.А. Понятие и правовая природа паевого инвестиционного фонда. *Бизнес в законе*. 2010. №2. С. 119-121.
18. Плющев М.В. Правовая природа паевого инвестиционного фонда и инвестиционного пая: дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03. Ростов-на-Дону, 2005. 207 с.
19. Розенберг, Джерри М. Инвестиции: Терминологический словарь. Москва: ИНФРА-М, 1997. 400 с.
20. Смітюх А. В. Корпоративне право у схемах : навч. посіб. Одеса : ОНУ ім. І. І. Мечникова, 2017. 322 с.
21. Смітюх А.В. Правові основи інвестиційної діяльності: Навч. посібник. Київ: Істина, 2013. 420 с.
22. Хозяйственное право: Учебник / В.К. Мамутов, Г.Л. Знаменский, К.С. Хахулин и др.; Под ред. Мамутова В.К. Київ: Юринком Інтер, 2002. 912 с.
23. Холкина М.Г. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг. автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03. Харьков, 2006. 239 с.
24. Шпанко А. Інститути спільного інвестування: досвід Росії та України. *Фінансовий ринок України*. 2006. №9(35). С.11-15.
25. Яроцький В.Л. Цінні папери в механізмі регулювання майнових відносин (основи інструментальної концепції): монографія. Харків: Право, 2006. 544 с.

ТЕМА 4. ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ ІНОЗЕМНОГО ІНВЕСТУВАННЯ

Лекції (2 години)

Поняття іноземного інвестування, відмінність від інших видів інвестування. Види режимів іноземного інвестування. Режим іноземного інвестування в Україні. Механізм внесення іноземної інвестиції у грошовій формі. Механізм внесення іноземної інвестиції у матеріальній формі. Механізм репатріації інвестиції, внесеної у грошовій формі. Механізм репатріації іноземної інвестиції, внесеної у матеріальній формі.

Практичні заняття (2 години)

I. РОЗГЛЯД ТЕОРЕТИЧНИХ ПИТАНЬ:

1. Поняття іноземного інвестування. Види режимів іноземного інвестування. Режим іноземних інвестицій в Україні. Гарантії іноземним інвесторам.

2. Підприємства з іноземними інвестиціями та іноземні підприємства за Господарським кодексом України.

3. Особливості договорів про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземного інвестора.

4. Механізм внесення іноземної інвестиції та репатріації доходів іноземних інвесторів. Інвестиційні рахунки.

5. Правове регулювання зовнішнього інвестування резидентів України за її межами.

II. ПЕРЕВІРКА ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ У ФОРМІ ТЕСТУВАННЯ.

III. ЗАДАЧІ.

Задача 1.

Громадянин США Френсіс МакАлістер, акціонер юридичної особи, створеної за законодавством України – ПрАТ «УКРСПЕЦТРАКТОРАГРЕГАТ» (володів 7% акцій), придбав у 3 кіпрських компаній по 15% (разом – 45%) акцій того самого ПрАТ за договорами купівлі-продажу. Оплата акцій здійснювалася з рахунку

покупця у банку, розташованому у м. Люксембург, на рахунки продавців у банку, розташованому у м. Астана. Придбавши акції, Френсіс МакАлістер вирішив зареєструвати іноземні інвестиції в обласній державній адміністрації за місцезнаходженням ПрАТ і подав відповідні документи.

Питання:

Чи можна розглядати придбання Ф. МакАлістером акцій ПрАТ «УКРСПЕЦТРАКТОРАГРЕГАТ» як іноземне інвестування в Україну?

Задача 2.

У ТОВ «ДЖАРИЛГАЧ», утвореному у 2014 році три учасники – громадяне України Єгорлицький Петро Дмитрович (19,5%) та Будацький Дмитро Петрович (19,5%), іноземний інвестор – юридична особа ТІ СІ ТРЕЙДІНГ, утворена за законодавством Маршалових Островів (61%). Статутний капітал ТОВ «ДЖАРИЛГАЧ» складає 101 000 грн. З 2013 по 2019 роки включно ТОВ «ДЖАРИЛГАЧ» отримало чистий прибуток у сумі: 226900 грн. у 2013 році, 458700 грн. у 2014 році, 990300 грн. у 2015 році, 383300 грн. у 2016 році, 467100 грн. у 2017 році, 2282100 грн. у 2018 році, 6690500 грн. у 2019 році, разом – 11424100 грн. За усі роки діяльності ТОВ «ДЖАРИЛГАЧ» прибуток не розподялівся. Статут передбачає створення у ТОВ «ДЖАРИЛГАЧ» резервного фонду у розмірі 25% від розміру статутного капіталу, шляхом спрямування до фонду 5% чистого прибутку до досягнення резервним фондом зазначеного розміру. Учасники ТОВ «ДЖАРИЛГАЧ» досягли згоди сформувати резервний фонд, поділити між учасниками 5200000 грн., а решту прибутку залишити поки що нерозподіленою.

Питання:

1. Складіть документ, який оформить зазначену вище згоду учасників і є необхідним для репатріації дивідендів на користь іноземного інвестора.

2. Чи потребує репатріація дивідендів на користь іноземного учасника ТОВ отримання індивідуальної ліцензії НБУ?

Завдання для самостійної роботи (8 годин)

1. Гарантії іноземним інвесторам.
2. Обмеження щодо іноземного інвестування в Україні.

3. Підприємства з іноземними інвестиціями.
4. Іноземні підприємства.
5. Правове регулювання інвестиційних рахунків.
6. Валюта іноземного інвестування.
7. Особливості договорів про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземних інвесторів.
8. Реєстрація договорів про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземних інвесторів: процедура і правове значення.
9. Механізм репатріації доходів іноземних інвесторів.
10. Валюта репатріації доходів іноземних інвесторів.
11. Зовнішнє інвестування у матеріальній формі
12. Зовнішнє інвестування у грошовій формі.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИВЧЕННЯ ПИТАНЬ ТЕМИ

Необхідно навести поняття іноземного інвестування, визначити головні його відмінності від інших видів інвестування. Студент мусить навести відомі доктрині види режимів іноземного інвестування та визначити їх відмінні риси, зазначивши, до якого виду слід віднести режим іноземного інвестування в Україні, передбачений ст.7 Закону України «Про інвестиційну діяльність» та визначити головні обмеження діяльності іноземних інвесторів. Гарантії іноземним інвесторам: для відповіді на це питання студенту слід висвітлити систему гарантій іноземним інвесторам, що передбачена Законом України «Про режим іноземного інвестування» (ст.ст.8-12). Підприємства з іноземними інвестиціями та іноземні підприємства: студент має надати характеристику цим видам суб'єктів господарювання (ст.ст.116, 117 Господарського кодексу України, ст.ст.16-21 Закону України «Про режим іноземного інвестування»), визначити пробіли та двозначності законодавчого регулювання. Механізм внесення іноземної інвестиції у грошовій формі та репатріації доходів іноземних інвесторів встановлений ст.18 Закону України «Про режим іноземного інвестування» та низкою підзаконних актів. Студенту слід детально вивчити порядок інвестування та репатріації доходів для різних форм інвестування, з'ясувати правове регулювання та значення інвестиційних рахунків. Треба висвітлити питання валюти іноземного інвестування та репатріації як самої інвестиції, так і доходів. Студент повинен знати особливості договорів про спільну інвестиційну діяльність за участю

іноземних інвесторів, процедуру та правове значення реєстрації договорів про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземних інвесторів. Студент повинен мати уявлення про порядок зовнішнього інвестування як у матеріальній так і у грошовій формі.

Джерела, рекомендовані до вивчення теми:

Нормативні акти:

1. Про порядок вирішення інвестиційних спорів між державами та іноземними особами: Конвенція від 18.05.1965 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/995_060.
2. Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. №436–IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
3. Податковий кодекс України: Закон України від 2.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
4. Про валюту і валютні операції: Закон України від 21.06.2018 р. №2473-VIII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2473-19>.
5. Про захист іноземних інвестицій в Україні: Закон України від 10.09.91 р. N 1540a-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540a-12>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
7. Про міжнародний комерційний арбітраж: Закон України від 24.02.1994 р. №4002-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4002-12>.
8. Про міжнародні договори України: Закон України від 29.06.2004 р. № 1906-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1906-15>.
9. Про режим іноземного інвестування: Закон України від 19.03.1996 р. № 93/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>.
10. Про усунення дискримінації в оподаткуванні суб'єктів підприємницької діяльності, створених з використанням майна та коштів вітчизняного походження: Закон України від 17.02.2000 р. №1457-III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1457-14>.
11. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435–IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.
12. Про затвердження Положення про порядок державної реєстрації договорів (контрактів) про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземного інвестора: Постанова Кабінету Міністрів України від 30 січня 1997 р. № 112. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/112-97-п>.
13. Про затвердження Порядку видачі, обліку і погашення векселів, виданих під час ввезення в Україну майна як внеску іноземного інвестора до статутного фонду підприємства з іноземними інвестиціями, а також за договорами (контрактами) про спільну інвестиційну діяльність, та сплати ввізного мита у разі відчуження цього майна: Постанова Кабінету Міністрів України від 07.08.1996 р. № 937. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/937-96-п>.
14. Положення про здійснення операцій із валютними цінностями : Постанова Правління Національного банку України від 02.01.2019 р. №2. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0002500-19>.

15. Положення про заходи захисту та визначення порядку здійснення окремих операцій в іноземній валюті: Постанова Національного банку України від 02.01.2019 р. №5. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0005500-19>.

Рішення Конституційного Суду України:

1. Рішення Конституційного Суду України у справі за конституційним поданням Кабінету Міністрів України щодо офіційного тлумачення положень частини першої статті 5 Закону України «Про усунення дискримінації в оподаткуванні суб'єктів підприємницької діяльності, створених з використанням майна та коштів вітчизняного походження» та частини першої статті 19 Закону України «Про інвестиційну діяльність» (справа про оподаткування підприємств з іноземними інвестиціями). *Офіційний вісник України*. 2002. №22. Ст. 1068.

Спеціальна література:

1. Вакалюк В.А. Правове регулювання інвестиційної діяльності в Україні. *Економіка та управління національним господарством*. 2017. №16. С.122-126.
2. Вінник О.М. Інвестиційне право. Навч. посібник. Київ: Юрид. думка, 2005. 568 с.
3. Господарське право України: підручник. За ред. О. П. Подцерковного. Одеса: Фенікс, 2018. 616 с.
4. Губський Б.В. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі. Київ: Наукова думка, 1998. 400 с.
5. Гуцин В.В., Овчинников А.А. Инвестиционное право. Москва: Эксмо-Пресс, 2006. 685 с.
6. Інвестиційне право: підручник; за заг. ред. Ю. М. Жорнокуя. Харків : Право, 2015. 510 с.
7. Інвестиційне право України: Навч. посібник / Чернадчук В.Д., Сухонос В.В., Чернадчук Т.О. Суми-Київ: Університетська книга; Княгиня Ольга, 2005. 384 с.
8. Когода О.П. Інвестування. Київ: Знання, 2008. 452 с.
9. Коссак В.М. Іноземні інвестиції в Україні (цивільно-правовий аспект). Львів: Центр Європи, 1996. 216 с.
10. Коссак В.М. Правові засади іноземного інвестування в Україні. Львів: Центр Європи, 1999. 239 с.
11. Лабин Д.К. Международно-правовое регулирование иностранных инвестиций. Москва: Институт государства и права РАН, 2001. 380 с.
12. Науково-практичний коментар Господарського кодексу України / За заг. ред. В.К.Мамутова. Київ: ЮрінкомІнтер, 2004. 688 с.
13. Омельченко А.В. Законодавство про іноземні інвестиції в системі законодавства України. *Право України*. 1996. № 8. С. 14-20.
14. Омельченко А.В. Правове регулювання іноземних інвестицій в Україні. Київ: «Юрінком», 1996. 288 с.
15. Ибрагимов А. М. Международно-правовые гарантии в сфере защиты иностранных инвестиций. *Московский журнал международного права*. 2011. № 2 (82). С. 135-140.
16. Поляк О. І. Державні гарантії захисту інвестицій в Україні в умовах членства в СОТ. *Інвестиції: практика та досвід*. 2012. № 22. С. 109–112.

17. Коссаk В. Гарантiї захисту iнвестицiй: коментар науковця. *Юридична газета*. 2003. № 7. С. 15–17.
18. Грищенко Г. Законодавчi гарантiї захисту iноземних iнвестицiй. *Право України*. 1996. № 7. С. 27–31.
19. Семерак О. Державно-правовi гарантiї захисту iноземних iнвестицiй. *Право України*. 2001. № 5. С. 71–79.
20. Поєдинок В. В. Гарантiї для iнвесторiв у разi примусових вилучень iнвестицiй. *Вiсник господарського судочинства*. 2004. № 2. С.236–244.
21. Зельдина Е. Гарантiи iнвесторам по Хозяйственному кодексу Украины. *Юридическая практика*. 2006. № 32. С. 1, 14, 15.
22. Виноградова А. Проблемы реализации гарантiй для иностранных инвесторов в случае изменения законодательства Украины. *Пiдприємництво, господарство i право*. 2001. №2. С. 14–16.
23. Пересада Д.С., Винниченко Т.А. Правове регулювання iноземного iнвестування в Україні. *Порiвняльно-аналiтичне право*. 2018. №4. С.176-168.
24. Рогулiн Р.О. Проблемнi аспекти правового регулювання iноземних iнвестицiй за законодавством України. *Управлiння розвитком*. 2013. №16. С.86-88.
25. Смигiн А.В. Правовi основи iнвестицiйної дiяльностi: Навч. посiбник. Київ: Iстина, 2013. 420 с.
26. Фархутдинов И.З. Международное инвестиционное право: теория и практика применения. Москва: Волтерс Клувер, 2005. 432 с.
27. Федорчук Д. Про спiввiдношення понять «iнвестицiї», «iноземнi iнвестицiї» та «прямi iноземнi iнвестицiї». *Пiдприємництво, господарство i право*. 2003. №4. С.8-11.

ТЕМА 5. ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Лекція (4 години)

Загальні поняття інноваційної діяльності. Засади державного регулювання інноваційної діяльності, Коло об'єктів та суб'єктів інноваційної діяльності. Інноваційний проект, інноваційний продукт, інноваційна продукція. Джерела фінансування інноваційної діяльності. Інноваційні підприємства. Види інноваційних підприємств. Бізнес-інкубатори та інноваційні центри у світовій практиці та у практиці інноваційної діяльності України. Технополіси у світовій практиці. Технологічні парки: інвестиційна схема технологічного парку, статус її учасників, правова природа, істотні умови, порядок виконання договору, на підставі якого діє технологічний парк, юридичні особи, що створюються на виконання такого договору, проекти технологічних

парків, спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків. Наукові парки: інвестиційна схема парку, правовий статус її учасників, правова природа, істотні умови, порядок виконання договору, на підставі якого діє технологічний парк, юридичні особи, що створюються на виконання такого договору, проекти наукових парків, спеціальний режим інноваційної діяльності наукових парків. Індустріальні парки: інвестиційна схема парку, правовий статус її учасників, правова природа, істотні умови договорів, відповідно до яких діє індустріальний парк та його учасники, спеціальний режим діяльності індустріальних парків.

Практичне заняття (2 години)

I. РОЗГЛЯД ТЕОРЕТИЧНИХ ПИТАНЬ:

1. Інновація, інноваційний проект, інноваційний продукт, інноваційна продукція.
2. Інноваційні підприємства.
3. Джерела фінансування інноваційної діяльності. Державна фінансова підтримка інноваційної діяльності. Державні інноваційні фінансово-кредитні установи.
4. Правовий статус, інвестиційна схема та режим інноваційної діяльності технологічного парку.
5. Правовий статус, інвестиційна схема та режим інноваційної діяльності наукового парку.
6. Правовий статус, інвестиційна схема та режим інноваційної діяльності індустріального парку.

II. ПЕРЕВІРКА ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ У ФОРМІ ТЕСТУВАННЯ.

III. ЗАДАЧІ.

Задача 1.

Винахідник Д. Білуватий створив діючу модель капців – хамелеонів. Вважаючи ці капці інноваційним продуктом, який може здійснити революцію у світовій взуттєвій промисловості, і виходячи з внутрішнього переконання у тому, що урядові структури України підтримають ідею виробництва таких капців і забезпечать реалізацію

ідеї за рахунок коштів державного бюджету, винахідник Д. Білуватий звернувся до юриста за консультацією.

Питання:

Наведіть послідовність дій, які винахідник Д. Білуватий має здійснити, і перелік документів, які він має оформити для отримання коштів державного бюджету на виробництво капців – хамелеонів, виходячи з того, що на момент звернення винахідника за консультацією жодної документації на цей винахід ще не оформлено.

Завдання для самостійної роботи (6 годин)

1. Пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні.
2. Порядок формування та затвердження стратегічних та середньострокових пріоритетних напрямів інноваційної діяльності.
3. Правове значення пріоритетних напрямів інноваційної діяльності.
4. Пріоритетний інноваційний проект.
5. Порядок державної реєстрації інноваційного проекту.
6. Порядок отримання державної фінансової підтримки інноваційного проекту та пріоритетного інноваційного проекту.
7. Особливості оподаткування та митного регулювання діяльності інноваційних підприємств.
8. Особливості оподаткування та митного регулювання діяльності технологічних парків.
9. Особливості оподаткування та митного регулювання діяльності наукових парків.
10. Особливості оподаткування та митного регулювання діяльності індустріальних парків.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИВЧЕННЯ ПИТАНЬ ТЕМИ

Слід визначити поняття інновацій, інноваційної діяльності, з'ясувати засади державного регулювання інноваційної діяльності, окреслити коло об'єктів та суб'єктів інноваційної діяльності (ст.ст.1,4,5,6 Закону України «Про інноваційну діяльність», ст.3 Закону України «Про інвестиційну діяльність»). Слід навести поняття інноваційного проекту, інноваційного проекту, інноваційної продукції, окреслити відмінності між цими поняттями, висвітлити порядок державної реєстрації інноваційного проекту, охарактеризувати пріоритетний інноваційний проект (ст.ст.1, 12-15 Закону України «Про

інноваційну діяльність»). Інноваційні підприємства: необхідно навести поняття інноваційного підприємства, види інноваційних підприємств, висвітлити проблему пільг, оподаткування та митного регулювання діяльності інноваційних підприємств, перспективи цього інституту (ст.ст.1,16 Закону України «Про інноваційну діяльність»). Джерела фінансування інноваційної діяльності висвітлюється в контексті ст.ст.17-20 Закону України «Про інноваційну діяльність», відповідно, необхідно зробити акцент на діяльності державних і комунальних інноваційних фінансово-кредитних установ, фінансова підтримка інноваційної діяльності, видах фінансової підтримки інноваційної діяльності. Пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні досліджуються згідно положень Закону України «Про пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні»: наводяться поняття та види пріоритетних напрямів, особлива увага приділяється стратегічним пріоритетним напрямам інноваційної діяльності. Технологічні парки аналізуються як вид інноваційних підприємств згідно Закону України «Про інноваційну діяльність», Закону України «Про спеціальний режим діяльності технологічних парків», висвітлюється інвестиційна схема технологічного парку, статус її учасників, правова природа, істотні умови, порядок виконання договору, на підставі якого діє технологічний парк, юридичні особи, що створюються на виконання такого договору, спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків, слід також висвітлити проблему пільг, оподаткування та митного регулювання діяльності технологічних парків. Щодо наукових парків необхідно проаналізувати інвестиційну схему парку, статус учасників, правову природу, істотні умови, порядок виконання договору, на підставі якого діє парк, юридичні особи, що створюються на виконання такого договору, спеціальний режим інноваційної діяльності наукових парків, особливості оподаткування та митного регулювання діяльності наукових парків (Закон України «Про наукові парки»). Правовий статус індустріальних парків регулюється Законом України «Про індустріальні парки». Необхідно висвітлити правовий статус індустріальних парків, вимоги до земельної ділянки, на якій створюється індустріальний парк, засади, на яких будуються відносини між ініціатором створення, керуючою компанією та учасниками індустріального парку, особливості

оподаткування та митного регулювання діяльності індустриальних парків.

Джерела, рекомендовані до вивчення теми:

Нормативні акти:

1. Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. №436–IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Податковий кодекс України: Закон України від 2.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
3. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435–IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.
4. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
5. Про індустриальні парки: Закон України від 21.06.2012 р. №5018-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5018-17>.
6. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. №40-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
7. Про наукові парки: Закон України від 25.06.2009 р. №1563-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1563-17>.
8. Про науковий парк «Київська політехніка»: Закон України від 22.12.2006 р. №523-V. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/523-16>.
9. Про пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні: Закон України від 8.09.2011 р. №3715-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3715-17>.
10. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків: Закон України від 16.07.1999 р. №991-XIV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/991-14>.
11. Про деякі питання організації діяльності технологічних парків: Постанова Кабінету Міністрів України від 29.11.2006 р. № 1657. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1657-2006-п>.
12. Про затвердження Порядку державної реєстрації інноваційних проектів і ведення Державного реєстру інноваційних проектів: Постанова Кабінету Міністрів України від 17.09.2003 р. № 1474. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1474-2003-п>.
13. Порядок прийняття рішення про включення індустриального (промислового) парку до Реєстру індустриальних (промислових) парків: затверджено Постановою Кабінету Міністрів України від 16.01.2013 р. №216. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/216-2013-п>.
14. Порядок ввезення на митну територію України ініціаторами створення індустриальних (промислових) парків – суб'єктами господарювання, керуючими компаніями таких парків для їх облаштування та учасниками індустриальних (промислових) парків для провадження господарської діяльності у межах зазначених парків устаткування, обладнання та комплектувальних виробів до них, матеріалів, що не виробляються в Україні, які не є підакцизними товарами і звільняються від оподаткування митом: затверджено Постановою Кабінету Міністрів України від 19.06.2013 р. №558. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/558-2013-п>.

15. Про затвердження Порядку надання фінансової підтримки суб'єктам інноваційної діяльності за рахунок коштів державного бюджету шляхом здешевлення довгострокових кредитів: Постанова Кабінету Міністрів України від 17.11.2004 р. № 1563 URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1563-2004-p>.
16. Деякі питання ведення Реєстру індустріальних (промислових) парків: Наказ Міністерства економічного розвитку і торгівлі України від 30.05.2016 № 903. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0903731-16>.

Спеціальна література:

1. Антонюк Л.Л. Поручник А.М., Савчук В.С. Інновації: теорія, механізм розробки та комерціалізації. Київ: КНЕУ, 2003. 394 с.
2. Атаманова Є.Ю. Теоретичні проблеми становлення інноваційного права України : монографія. Харків : Факт, 2006. 255 с.
3. Атаманова Ю. Условия правомерности передачи инновационного продукта: правовые вопросы эффективности трансакции. *Підприємництво, господарство і право*. 2005. №1. С.63-65.
4. Атаманова Ю.Є. Господарсько-правове забезпечення інноваційної політики держави: монографія. Національна юридична академія України ім. Ярослава Мудрого, НДІ інтелектуальної власності Академії правових наук України. Харьков : ФІНН, 2008. 424 с.
5. Вакалюк В.А. Правове забезпечення державного регулювання інноваційної діяльності в Україні. *Вісник Житомирського державного технологічного університету*. 2016. № 1(75). С. 66–69.
6. Власова А.М. Краснокутська Н.В. Інноваційний менеджмент. Київ: КНЕУ, 1997. 92 с.
7. Высоцкий Д. Концептуальные экономико-правовые аспекты инноваций. *Підприємництво, господарство і право*. 2002. №10. С.118-122.
8. Господарське право України: підручник. За ред. О. П. Подцерковного. Одеса: Фенікс, 2018. 616 с.
9. Губський Б.В. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі. Київ: Наукова думка, 1998. 400 с.
10. Інвестиційне право України: Навч. посібник / Чернадчук В.Д., Сухонос В.В., Чернадчук Т.О. Суми- Київ: Університетська книга; Княгиня Ольга, 2005. 384 с.
11. Костенок Я. Проблеми законодавчого характеру у сфері інноваційної діяльності. *Підприємництво, господарство і право*. 2006. №3. С.162-165.
12. Кудрявцева В. Проблеми систематизації законодавчого забезпечення інноваційної діяльності. *Підприємництво, господарство і право*. 2004. №12. С. 92-94.
13. Морозов Т. Особенности национальных технопарков в Украине. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.108-112.
14. Писарева М. Фінансово-кредитне забезпечення інноваційного підприємництва в Україні. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.105-107.
15. Подцерковний О. Правові проблеми фінансування інноваційних проєктів. *Підприємництво, господарство і право*. 2006. №4. С.63-65.
16. Симсон О. Правовая квалификация инновационной деятельности. *Підприємництво, господарство і право*. 2004. №8. С.3-6.

17. Сімсон О. Е. Правова модель державно-приватного партнерства як інструмент гармонізації публічних і приватних інтересів в інноваційній стратегії України : автореф. дис. ... д-ра юрид. наук : 12.00.04, 12.00.03. Харків, 2015. 42 с.
18. Сімсон О. Е. Правова модель приватно-публічного партнерства в інноваційній сфері : монографія. Харків: Право, 2013. 448 с.
19. Смітюх А.В. Правові основи інвестиційної діяльності: Навч. посібник. Київ: Істина, 2013. 420 с.

ТЕМА 6. ЮРИДИЧНИЙ СУПРОВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Завдання для самостійної роботи (10 годин)

1. Юридичний супровід інвестиційної діяльності як вид правової роботи. Організація юридичного супроводу інвестиційної діяльності.
2. Етапи юридичного супроводу інвестування.
3. Поняття та види комплексного правового дослідження об'єкту інвестування (Legal Due Diligence).
4. Методологія комплексного правового дослідження об'єкту інвестування.
5. Звіт про комплексне правове дослідження об'єкту інвестування: вимоги до змісту та оформлення.
6. Головні напрямки комплексного правового дослідження об'єкту інвестування та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками при інвестуванні у готову, збудовану нерухомість та земельні ділянки.
7. Головні напрямки комплексного правового дослідження об'єкту інвестування та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками при інвестуванні у нежитлове будівництво.
8. Головні напрямки комплексного правового дослідження об'єкту інвестування та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками при інвестуванні у житло, що будується.
9. Головні напрямки комплексного правового дослідження об'єкту інвестування та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками при корпоративному інвестуванні.
10. Головні напрямки комплексного правового дослідження об'єкту інвестування та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками при фінансовому інвестуванні (крім корпоративного).

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИВЧЕННЯ ПИТАНЬ ТЕМИ

Слід навести поняття правової роботи, визначити зв'язок між цим поняттям і юридичним супроводом інвестування, окреслити його етапи. Необхідно розкрити зміст поняття комплексного правового дослідження об'єкту інвестування (Legal Due Diligence), його співвідношення з другими напрямками дослідження об'єкту інвестування (фінансовим, технічним, екологічним), окреслити спільні риси Legal Due Diligence для юридичного супроводу різних видів та форм інвестування, методологію комплексного правового дослідження об'єкту інвестування, вимоги до змісту та оформлення звіту про комплексне правове дослідження об'єкту інвестування. Розкриваючи Legal Due Diligence при інвестуванні у сфері нерухомості і капітального будівництва необхідно навести головні напрямки дослідження та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками при інвестуванні у придбання земельних ділянок, завершених будівництвом споруд та будівель, при інвестуванні у житло, що будується, а також при інвестуванні у нежитлове будівництво, джерела інформації з обов'язковим посиланням на законодавство. Розкриваючи Legal Due Diligence при корпоративному інвестуванні, необхідно висвітлити головні напрямки дослідження та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками при прямому інвестуванні у новостворене товариство та у товариство, що вже діє (первинне формування або збільшення статутного капіталу за рахунок вкладу інвестора), а також при придбанні частки (пакету акцій), особливу увагу приділяючи особливостям Legal Due Diligence при придбанні контрольної частки (контрольного пакету акцій). Так само, розкриваючи Legal Due Diligence при фінансовому портфельному інвестуванні (зокрема, при інвестуванні у цінні папери ІСІ), студент повинен навести головні напрямки дослідження та конкретні питання, що підлягають з'ясуванню за цими напрямками, джерела інформації з обов'язковим посиланням на законодавство.

Джерела, рекомендовані до вивчення теми:

Нормативні акти:

1. Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. №436–IV. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Податковий кодекс України: Закон України від 2.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
3. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435–IV. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.
4. Про державну реєстрацію речових прав на нерухоме майно та їх обтяжень: Закон України від 1.07.2004 р. №1952-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1952-15>.
5. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
6. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 5.07.2012 р. №5080-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.
7. Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні: Закон України від 12.07.2001р. №2658–III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2658-14>.
8. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю: Закон України від 19.06.2003 р. №978-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/978-15>.
9. Про цінні папери і фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480–IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.
10. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.
11. Про доступ до публічної інформації: Закон України від 13 січня 2011 р. № 2939-VI. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2939-17>.
12. Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб – підприємців та громадських формувань: Закон України від 15.05.2003 р. № 755-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/755-15>.
13. Про доступ до судових рішень: Закон України від 22.12.2005 р. № 3262-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3262-15>.
14. Про забезпечення вимог кредиторів та реєстрацію обтяжень: Закон України від 18.11.2003 р. № 1255-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1255-15>.
15. Про захист економічної конкуренції: Закон України від 11.01.2001 р. №2210-III. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2210-14>.
16. Порядок ведення Державного реєстру речових прав на нерухоме майно : затверджений постановою Кабінету Міністрів України від 26.10.2011 р. № 1141. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1141-2011-п>.
17. Порядок ведення Державного реєстру обтяжень рухомого майна: затверджений постановою Кабінету Міністрів України від 5.07.2004 р. № 830. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/830-2004-п>.
18. Про затвердження Порядку надання відомостей з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань: Наказ Міністерства юстиції Ураїни від 10.06.2016 № 1657/5. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0839-16>.

19. Інструкція про ведення Державного реєстру правочинів: затверджена наказом Міністерства юстиції України від 18.08.2004 р. № 86/5. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1022-04>.
20. Порядок вчинення нотаріальних дій: затверджений наказом Міністерства юстиції України від 22.02.2012 р. № 296/5. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0282-12>.
21. Положення про Єдиний реєстр довіреностей: затверджене наказом Міністерства юстиції України від 28 грудня 2006 р. №111/5. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1378-06>.

Спеціальна література:

1. Бойчук Р.П., Задихайло Д.В., Пашков В.М. Організація правової роботи на підприємствах, установах, організаціях: навч. посіб. Харьков: Вид-во «ФІНН», 2010. 384 с.
2. Гайдук Ю. Н. Правовая работа в организации (на предприятии). Москва: Амалфея, 2008. 288 с.
3. Головань І.В. Правова робота і захист прав підприємців. Донецьк: ТОВ «Юго-Восток, Лтд», 2003. 168 с.
4. Гончар І. Due Diligence – знать все! *Юридическая практика*. 2007. №18. С.8.
5. Гончаренко А. А. Комплексна діагностика банку: сутність, види, особливості проведення. *Фінанси, облік і аудит*. 2009. № 14. С. 51–58.
6. Горевий В.І. Організація юридичної служби на підприємстві: навч. посіб. Суми: ВТД «Університетська книга», 2008. 301 с.
7. Домбровський С.Ф. Організація правової роботи та юридичного обслуговування підприємств. Харьков: Консум, 2005. 396 с.
8. Задихайло Д.В., Олефір А.О., Пашков В.М. Правове забезпечення діяльності господарських організацій (довідник юрисконсульта): навч. посіб. Харьков: Юрайт, 2016. 528 с.
9. Кузьменко А. Due Diligence в українських реаліях. *Юрист&Закон*. 2017. №31. С.12-14.
10. Мась Л.В. Руководство юрисконсульта для предприятий различных форм собственности. СПб.: Питер, 2005. 240 с.
11. Нечухаева О.В. Классификация видов legal due diligence. *Вестник экономической безопасности*. 2017. №3. С.103-107.
12. Нечухаева О.В. Понятие комплексной юридической проверки (legal due diligence). *Современная наука*. 2016. №1. С.45-51.
13. Ницевич А., Скоробогатов А. Что такое Due Diligence? *Юридическая практика*. 2009. №42. С.7-8.
14. Самойленко В. Корпоративное поглощение по-украински. *Юридическая практика*. 2004. №18. С.4.
15. Самойленко В. Некоторые юридические аспекты сделок по слиянию и поглощению в Украине. *Юридичний радник*. 2005. 4(6). С.29-34
16. Самойленко В. Юридичний супровід злиттів і поглинань. *Юридичний тиждень*. 2008. №14(87). С.11-12.

17. Селианова И. Правовые аспекты поглощения компаний в Украине. *Юридичний радник*. 2006. №3(11). С.35-38.
18. Семенова Л. Технология проведения Due Diligence. *Банковский менеджмент*. 2011. №9. С. 47–50.
19. Сілічева Н. Є. Сутність Due Diligence (Дью Ділідженс) і можливі перспективи розвитку в Україні. *Економічний простір*. 2011. № 45. С. 288–296.
20. Сітарчук А.Ю. Сутність due diligence і можливості використання в Україні. *Вісник Університету банківської справи Національного банку України*. 2013. №1(16). С.267-269.
21. Титаренко В. Юрисконсульт на підприємстві. *Право України*. 2004. №12. С. 105–108.
22. Тихомиров Ю.А. Юрист в организации: учеб.-практ. пособ. Москва: Юстицинформ, 2009. 160 с.
23. Томашевська І. Л. Due diligence: порядок проведення та документування. *Вісник ЖДТУ*. 2010. № 4 (54). С. 194–196.
24. Smityukh A. How to make Legal Due Diligence when Acquiring Industrial Real Estate. *The Ukrainian Journal of Business Law*. 2004. Vol.2. №12. P. 22-23.

ТЕМА 7. ЗАХИСТ ПРАВ ТА ЗАКОННИХ ІНТЕРЕСІВ СУБ'ЄКТІВ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ВІДНОСИН

Завдання для самостійної роботи (8 годин)

1. Способи захисту прав та законних інтересів суб'єкта інвестиційних відносин.
2. Поняття інвестиційного спору.
3. Попередження інвестиційних спорів.
4. Юрисдикція судів України щодо розгляду інвестиційних спорів.
5. Альтернативні способи розв'язання інвестиційних спорів.
6. Розгляд інвестиційних спорів у третейських судах.
7. Розгляд інвестиційних спорів у міжнародних комерційних арбітражах.
8. Особливості спорів між інвестором та державою, у якій здійснюється інвестування.
9. Захист прав інвесторів у Міжнародному центрі з урегулювання інвестиційних спорів між державами й особами з інших держав.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ВИВЧЕННЯ ПИТАНЬ ТЕМИ

Необхідно навести поняття захисту прав суб'єктів інвестиційних відносин, охарактеризувати способи захисту прав суб'єкта інвестиційних відносин при здійсненні інвестування у різних формах.

Слід навести поняття інвестиційного спору, висвітлити норми законодавства України щодо захисту інвестиційних прав суб'єктів господарювання, оглянути засади попередження інвестиційних спорів. Також, студент має надати характеристику юрисдикції загальних, господарських та адміністративних судів щодо розгляду інвестиційних спорів та окреслити альтернативні способи розв'язання інвестиційних спорів. Студент повинен знати підстави та порядок розгляду інвестиційних спорів у третейських судах та міжнародних комерційних арбітражах. Особливу увагу слід приділити специфічним рисам спорів між іноземним інвестором та державою, у якій здійснюється інвестування, зокрема, правовим засадам та порядку захисту прав інвесторів у Міжнародному центрі з урегулювання інвестиційних спорів між державами й особами з інших держав.

Джерела, рекомендовані до вивчення теми:

Нормативні акти:

1. О внешнеторговом арбитраже: Европейская конвенция от 21.04.1961 г. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/995_069.
2. Про заснування Багатостороннього агентства з гарантій інвестицій: Сеульська конвенція від 11.10.1985 р. URL: http://zakon3.rada.gov.ua/laws/card/995_268.
3. Про порядок вирішення інвестиційних спорів між державами та іноземними особами: Конвенція від 18.05.1965. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/995_060.
4. Господарський процесуальний кодекс України: Закон України від 06.11.1991 р. № 1798–XII. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/1798-12>.
5. Кодекс України з питань банкрутства: Закон України від 18.10.2020 р. №2597-VIII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-19>.
6. Кодекс адміністративного судочинства України від 6.07.2005 р. №2747-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2747-15>.
7. Про міжнародне приватне право: Закон України від 23.06.2005 р. № 2709-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2709-15>.
8. Про міжнародний комерційний арбітраж: Закон України від 24.02.1994 р. №4002-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4002-12>.
9. Про третейські суди: Закон України від 11.05.2004 р. №1701-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1701-15>.
10. Типовий закон ЮНСІТРАЛІ щодо міжнародного торговельного арбітражу ООН; Типовий закон, Міжнародний документ від 21.06.1985 р. URL: http://zakon2.rada.gov.ua/laws/card/995_879.
11. Регламенты международных арбитражных судов: Сборник / Сост. Л.Н. Орлов, И.М. Павлов. Москва: Юристъ, 2001. 558 с.

Спеціальна література:

1. Альтернативні способи вирішення спорів: навч.посібник / М.Я.Білак, Ю.Д.Притика, О.М.Спектор, М.М.Хоменко. Харків: Право, 2019. 264 с.
2. Альтернативное решение споров: учебник / под ред. Е.А.Борисовой. Москва: Городец, 2019. 416 с.
3. Аушева О. В. Захист прав суб'єктів господарювання від порушень органами державної влади: автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.04. Донецьк, 2007. 18 с
4. Виноградова А. Проблемы реализации гарантий для иностранных инвесторов в случае изменения законодательства Украины. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №2. С. 14–16.
5. Вознюк Н. Класифікація видів альтернативних способів вирішення господарсько-правових спорів. *Право України*. 2014. № 6. С. 222–228.
6. Волова Л. И. Механизм разрешения международных инвестиционных споров. *Экономический вестник Ростовского государственного университета*. 2010. Т. 8. №1. С.80–86.
7. Володина Ю. Международный арбитраж: взгляд изнутри. *Юридическая практика*. 2002. № 34 (244). С. 7.
8. Волощук А.Ф. Міжнародний комерційний арбітраж: Навч. посіб. Чернівці: Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича, 2011. 260 с.
9. Гаркуша Л. Отмена решения арбитражного суда по внешнеторговым спорам. *Бизнес*. 2000. № 26 (389). С. 86-89.
10. Грибанов В.П. Осуществление и защита гражданских прав. Москва: Статут, 2000. 411 с.
11. Джабраилов Р. А. Правовые проблемы признания исполнения международных арбитражных решений по инвестиционным спорам. *Форум права*. 2008. № 3. С. 122–127.
12. Дудко А.Г. Согласительная процедура как способ урегулирования споров в международном коммерческом обороте. *Юридический мир*. 1999. №8. С.4-10.
13. Зельдина Е. Правовые возможности защиты прав инвесторов по Хозяйственному кодексу Украины. *Підприємництво, господарство і право*. 2008. №12. С.60-63.
14. Ибрагимов А. М. Международно-правовые гарантии в сфере защиты иностранных инвестиций. *Московский журнал международного права*. 2011. № 2 (82). С. 135-140.
15. Комаров В.В. Международный коммерческий арбитраж. Харьков: Основа, 1995. 304 с.
16. Костилен О. М. Багатостороння система інвестиційних спорів як інституціонально-правовий механізм захисту іноземних інвестицій. *Вісник Маріупольського державного університету: Серія «Право»*. 2013. Вип. 5. С. 211–215.
17. Кот О. Захист прав суб'єктів підприємництва в третейських судах. *Українське комерційне право*. 2007. № 8. С. 70–78.
18. Кравцов С.О. Міжнародний комерційний арбітраж та національні суди. Харків.: Право, 2014. 230 с.
19. Крупко С.И. Инвестиционные споры между государством и иностранным инвестором: Учебно-практическое пособие. Москва: Издательство БЕК, 2002. 272 с.
20. Лазарев С.Л. Международный арбитраж. Москва: Междунар. отношения, 1991. 213 с.

21. Ломакіна О. А. Господарсько-правові засоби та форми вирішення інвестиційних спорів. *Гуманітарний вісник Національного університету кораблебудування*. 2013. Вип. 6. С. 162–171.
22. Любченко Я. П. Альтернативні способи вирішення правових спорів: теоретико-правовий аспект : автореф. дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.01. Харків, 2018. 20 с.
23. Махінчук В. М. До питання альтернативних процедур вирішення суперечностей у підприємницькій діяльності. *Науковий вісник Львівського державного університету внутрішніх справ*. 2013. № 3. С. 142–148.
24. Международный коммерческий арбитраж в Украине: законодательство и практика / Под общ. ред. И.Г. Побирченко. Київ: Издательский дом «Ин Юре», 2000.
25. Минаков А.И. Арбитражные соглашения и практика рассмотрения внешнеэкономических споров. Москва: Юрид. лит., 1985. С.21.
26. Петруня В. В. Проблема ефективності використання способів захисту прав суб'єктів господарювання. *Актуальні проблеми держави і права*. 2012. Вип. 63. С. 520–527.
27. Поєдинок В. В. Гарантії для інвесторів у разі примусових вилучень інвестицій. *Вісник господарського судочинства*. 2004. № 2. С.236–244ю
28. Поляк О. І. Державні гарантії захисту інвестицій в Україні в умовах членства в СОТ. *Інвестиції: практика та досвід*. 2012. № 22. С. 109–112.
29. Притика Ю. Д. Проблема захисту цивільних прав та інтересів у третейському суді. Київ: Ін Юре, 2006. 636 с.
30. Притика Ю. Деякі аспекти поняття міжнародного комерційного арбітражу і його застосування. *Право України*. 1995. № 11. С. 36-39.
31. Притика Ю. Межі судового контролю за рішеннями Міжнародного комерційного арбітражу. *Право України*. 1997. № 10. С. 44-47.
32. Притика Ю.Д. Міжнародний комерційний арбітраж: Питання теорії та практика. Київ: Концерн «Видавничий Дім «Ін Юре», 2005. 516 с.
33. Рожкова М. А. Средства и способы защиты сторон коммерческого спора. Москва: Волтерс Клувер, 2006. 416 с.
34. Семерак О. Судовий захист майнових прав іноземних інвесторів. *Вісник Академії правових наук України*. 2000. № 2 (21). С. 114 - 129.
35. Силич А. В. Вирішення інвестиційних спорів у міжнародних організаціях. *Управління розвитком*. 2014. № 6 (169). С. 84–86.
36. Слипачук Т. Да здравствует балтийский арбитраж. *Юридическая практика*. 2005. №26 (392). С. 15-16.
37. Старчук Є. Організаційно-правові засади захисту прав та інтересів інвесторів в Україні. *Часопис Академії адвокатури України*. 2009. № 3. С. 18–24.
38. Таликін Є. А. Формування поняття господарського спору в контексті належної господарської юрисдикції. *Форум права*. 2014. № 1. С. 466–472.
39. Ткаченко Е. Как избавиться от решения арбитража? (Практические вопросы признания и исполнения решений международных арбитражей на Украине). *Юридическая практика*. 2005. № 26 (392). С. 18.
40. Товкун І. М. Законодавче регулювання захисту іноземних інвестицій в Україні. *Право та інноваційне суспільство*. 2014. № 1(2). С. 38–42.

41. Фархутдинов И. З., Трапезников В.А. Инвестиционное право: учеб.-практ. пособ. Москва: Волтерс Клувер, 2006. 432 с.
42. Філіпп І. Ю., Єршов Д. А., Дон О. Я. Інститут медіації як спосіб вирішення спорів у господарському процесі. *Право і суспільство*. 2014. № 6-2. Ч. 3. С. 78–85.
43. Хрімлі О. Г. Захист прав інвесторів у сфері господарювання: теоретико-правовий аспект. НАН України, Ін-т економіко-правових досліджень. Київ: Юрінком Інтер, 2016 320 с.
44. Цірат Г.А. Міжнародний комерційний арбітраж: навч.посібн. Київ: Алерта, 2019. 210 с.
45. Шеховцева К. В. Особливості правового захисту іноземних інвесторів в Україні. *Управління розвитком*. 2014. № 6(169). С. 33–35.
46. Ярема А. Г. Система способів захисту цивільних прав судом. *Вісник Верховного Суду України*. 2009. № 12. С. 34–39.

КОНТРОЛЬНІ ПИТАННЯ ДО ЗМІСТОВОГО МОДУЛЮ 2

1. Поняття, об'єкти, форми фінансового інвестування.
2. Корпоративне інвестування як особлива форма фінансового інвестування.
3. Утворювальні фінансові інвестиції у корпоративній формі при створенні акціонерного товариства.
4. Утворювальні фінансові інвестиції у корпоративній формі при створенні господарського товариства (крім акціонерних товариств).
5. Утворювальні фінансові інвестиції у корпоративній формі в процесі діяльності господарського товариства.
6. Набувальні фінансові інвестиції у корпоративній формі в процесі діяльності господарського товариства (крім акціонерних товариств).
7. Набувальні фінансові інвестиції у корпоративній формі в процесі діяльності акціонерного товариства.
8. Спільне інвестування як особлива форма фінансового (портфельного) інвестування.
9. Поняття інститутів спільного інвестування (ІСІ).
10. Порядок створенні ІСІ.
11. КІФ: поняття, інвестиційна схема, документи, обмеження діяльності.
12. Порядок припинення діяльності КІФ та розподіл його активів.
13. ПІФ: поняття, інвестиційна схема, документи, обмеження діяльності.
14. Порядок ліквідації ПІФ та розподіл його активів.
15. Класифікації ІСІ.
16. Венчурні фонди.
17. Склад та структура активів ІСІ.
18. Визначення вартості чистих активів та цінних паперів ІСІ.
19. Цінні папери ІСІ. Особливості емісії та обігу цінних паперів ІСІ.
20. Порядок управління КІФ. Органи КІФ.
21. Порядок управління ПІФ.
22. Компанія з управління активами ІСІ.

23. Зберігання активів та облік прав власності на цінні папери ІСІ.
24. Види режимів іноземного інвестування.
25. Режим іноземного інвестування в Україні. Обмеження об'єктів іноземного інвестування.
26. Гарантії іноземним інвесторам за законодавством України.
27. Підприємства з іноземними інвестиціями та іноземні підприємства за Господарським кодексом України та іншими актами законодавства України.
28. Особливості договорів про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземного інвестора.
29. Механізм внесення іноземної інвестиції у грошовій формі.
30. Механізм репатріації іноземної інвестиції, внесеної у грошовій формі, а також доходів, прибутків, інших коштів, одержаних інвестором від здійснення інвестиційної діяльності в Україні.
31. Механізм реінвестування доходів, прибутків, інших коштів, одержаних іноземним інвестором від здійснення інвестиційної діяльності в Україні.
32. Механізм внесення іноземної інвестиції у матеріальній формі.
33. Механізм репатріації іноземної інвестиції, внесеної у матеріальній формі.
34. Правове регулювання зовнішнього інвестування резидентів України за її межами.
35. Поняття інновацій, інноваційної діяльності.
36. Інноваційний проект, інноваційний продукт, інноваційна продукція.
37. Державна реєстрація інноваційного проекту.
38. Інноваційні підприємства.
39. Джерела фінансування інноваційної діяльності.
40. Пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні.
41. Правовий статус технологічного парку, наукового парку, індустріального парку.
42. Інвестиційна схема технологічного парку, наукового парку, індустріального парку.
43. Режим інноваційної діяльності технологічного парку, наукового парку, індустріального парку.
44. Поняття, загальні засади та етапи юридичного супроводу інвестиційної схеми.
45. Правовий аналіз (Due Diligence) за утворювального інвестування у нерухомість.
46. Правовий аналіз (Due Diligence) за набувального інвестування у нерухомість.
47. Правовий аналіз (Due Diligence) за портфельного (набувального фінансового) інвестування.
48. Правовий аналіз (Due Diligence) за утворювального фінансового інвестування у корпоративній формі.
49. Правовий аналіз (Due Diligence) за набувального фінансового інвестування у корпоративній формі.
50. Поняття і способи захисту прав суб'єкта інвестиційних правовідносин.
51. Поняття інвестиційних спорів. Юрисдикція щодо розгляду інвестиційних спорів.
52. Порядок розгляду спорів між іноземним інвестором та державою, у якій здійснюється інвестування.
53. Захист прав інвесторів у Міжнародному центрі для вирішення інвестиційних спорів між державами й особами з інших держав.

ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ

1. ПФФ створюється за рішенням:

- A. Засновників;
- B. Компанії з управління активами;
- C. Центрального депозитарія;
- D. НКЦПФР.

2. КІФ діє на підставі:

- A. Статуту та Регламенту;
- B. Статуту;
- C. Регламенту;
- D. Положення.

3. Завжди закритими та строковими є:

- A. Кваліфікаційні ІСІ;
- B. Спеціалізовані ІСІ;
- C. Диверсифіковані ІСІ;
- D. Венчурні ІСІ.

4. За своєю правовою природою права інвесторів у ПФФ є:

- A. Корпоративними правами щодо суб'єкта господарювання;
- B. Правами спільної часткової власності на частку в активах;
- C. Правами установниками управління, які передали свої грошові кошти в управління фінансовій установі;
- D. Правами власника нерухомості.

5. Оплатне вилучення державою іноземної інвестиції у випадку здійснення рятівних заходів у разі стихійного лиха, аварій, епідемій, епізоотій на підставі рішень органів, уповноважених на це КМ України, це:

- A. націоналізація;
- B. реквізиція;
- C. конфіскація;
- D. експропріація.

6. Державну реєстрацію іноземних інвестицій здійснює:

- A. КМ України;
- B. Мінекономрозвитку;
- C. Обласна державна адміністрація;
- D. іноземні інвестиції не підлягають державній реєстрації.

7. Безпосередньо Законом визначається закритий перелік:

- A. наукових парків;
- B. технологічних парків;
- C. індустріальних парків;
- D. бізнес-інкубаторів.

8. Індустріальний парк діє на підставі:

- A. статуту парку;
- B. положення про парк;
- C. регламенту парку;
- D. договору про створення та функціонування парку.

9. Правовий Due Diligence здійснюється:

- A. на передінвестиційній стадії;
- B. на стадії інвестування;
- C. на стадії роботи інвестиції;
- D. на стадії отримання ефекту від інвестування.

10. При розгляді інвестиційних спорів відповідно до Вашингтонської конвенції 1965 р. Про порядок розв'язання інвестиційних спорів між державами та іноземними особами за відсутності домовленості сторін про кількість арбітрів та порядок їх призначення:

- A. кожна сторона призначає одного арбітра, а ці арбітри разом обирають голову арбітражу;
- B. кожна сторона призначає одного арбітра, а голова арбітражу призначається за згодою сторін;
- C. кожна сторона призначає одного арбітра, а голова арбітражу призначається Адміністративною Радою Міжнародного Центру з врегулювання інвестиційних спорів;
- D. склад арбітражу повністю формується Адміністративною Радою Міжнародного Центру з врегулювання інвестиційних спорів.

ПИТАННЯ ДО ЗАЛІКУ З НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ПРАВОВІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ»

1. Поняття інвестиції та інвестиційної діяльності.
2. Види інвестицій та форми інвестування.
3. Інвестування як господарська операція.
4. Державне управління у сфері інвестицій.
5. Державно-приватне партнерство.
6. Поняття, об'єкти, форми капітального інвестування у нерухомість.
7. Містобудівна документація: види, порядок розробки і затвердження, правове значення.
8. Генеральний план населеного пункту: порядок розробки і затвердження, правове значення.
9. Детальний план території: порядок розробки і затвердження, правове значення.
10. Порядок врахування громадських інтересів при розробленні містобудівної документації.

11. Правовий статус забудовника. Будівництво як засіб здійснення утворювальних інвестицій у нерухомість.
12. Правове регулювання отримання вихідних даних та технічних умов на проектування.
13. Договір підряду на виконання проектних робіт (створення архітектурного проекту) та договір підряду на виконання будівельних робіт: сторони, істотні умови.
14. Правове регулювання проектування об'єктів будівництва. Експертиза проектів будівництва.
15. Оформлення прав забудовника на земельну ділянку, де відбуватиметься будівництво.
16. Правове регулювання забудови з оформленням права на початок виконання будівельних робіт повідомленням про початок виконання будівельних робіт.
17. Правове регулювання забудови з оформленням права на початок виконання будівельних робіт дозволом на виконання будівельних робіт.
18. Види нагляду в процесі будівництва.
19. Правове регулювання приймання в експлуатацію об'єктів, закінчених будівництвом.
20. Виникнення, оформлення та реєстрація права власності на закінчені будівництвом об'єкти нерухомості.
21. Інвестування у будівництво нежитлової нерухомості: договори та інвестиційні схеми.
22. Об'єкти комплексної реконструкції кварталів та мікрорайонів застарілої забудови.
23. Порядок компенсації власникам та наймачам жилих та нежилых приміщень, земельних ділянок при реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду.
24. Порядок реалізації інвестиційних проектів реконструкції кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду.
25. Правове регулювання концесії в господарських відносинах. Сфери застосування концесій.
26. Об'єкти, які можуть надаватися у концесію. Суб'єкти інвестиційних відносин.
27. Порядок проведення концесійного конкурсу.
28. Фінансові аспекти концесійних відносин.
29. Концесійний договір: укладення та строк дії. Істотні умови договору. Основні права і обов'язки сторін концесійного договору.
30. Засоби інвестування у будівництво житла.
31. Правове регулювання інвестування у будівництво житла із використанням цільових облигацій.
32. Правова природа фондів фінансування будівництва (ФФБ). Види ФФБ. Підстави та система функціонування ФФБ.
33. Договір про участь у ФФБ. Довірча власність у ФФБ. Закріплення за довірцем об'єкта інвестування.
34. Управитель ФФБ. Винагорода управителю ФФБ та його заміна. Фінансування управителем ФФБ будівництва.

35. Взаємовідносини управителя ФФБ та забудовника. Угода між забудовником та управителем ФФБ. Контроль управителя ФФБ за діяльністю забудовника. Забезпечення зобов'язань забудовника.
36. Інвестування у будівництво житла через житлово-будівельні кооперативи.
37. Правовий статус і реєстрація прав на об'єкти незавершеного будівництва.
38. Поняття, об'єкти, форми фінансового інвестування.
39. Корпоративне інвестування як особлива форма фінансового інвестування.
40. Утворювальні фінансові інвестиції у корпоративній формі при створенні акціонерного товариства.
41. Утворювальні фінансові інвестиції у корпоративній формі при створенні господарського товариства (крім акціонерних товариств).
42. Утворювальні фінансові інвестиції у корпоративній формі в процесі діяльності господарського товариства.
43. Набувальні фінансові інвестиції у корпоративній формі в процесі діяльності господарського товариства (крім акціонерних товариств).
44. Набувальні фінансові інвестиції у корпоративній формі в процесі діяльності акціонерного товариства.
45. Спільне інвестування як особлива форма фінансового (портфельного) інвестування.
46. Поняття інститутів спільного інвестування (ІСІ).
47. Порядок створення ІСІ.
48. КІФ: поняття, інвестиційна схема, документи, обмеження діяльності.
49. Порядок припинення діяльності КІФ та розподіл його активів.
50. ППФ: поняття, інвестиційна схема, документи, обмеження діяльності.
51. Порядок ліквідації ППФ та розподіл його активів.
52. Класифікації ІСІ.
53. Венчурні фонди.
54. Склад та структура активів ІСІ.
55. Визначення вартості чистих активів та цінних паперів ІСІ.
56. Цінні папери ІСІ. Особливості емісії та обігу цінних паперів ІСІ.
57. Порядок управління КІФ. Органи КІФ.
58. Порядок управління ППФ.
59. Компанія з управління активами ІСІ.
60. Зберігання активів та облік прав власності на цінні папери ІСІ.
61. Види режимів іноземного інвестування.
62. Режим іноземного інвестування в Україні. Обмеження об'єктів іноземного інвестування.
63. Гарантії іноземним інвесторам за законодавством України.
64. Підприємства з іноземними інвестиціями та іноземні підприємства за Господарським кодексом України та іншими актами законодавства України.
65. Особливості договорів про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземного інвестора.
66. Механізм внесення іноземної інвестиції у грошовій формі.

67. Механізм репатріації іноземної інвестиції, внесеної у грошовій формі, а також доходів, прибутків, інших коштів, одержаних інвестором від здійснення інвестиційної діяльності в Україні.
68. Механізм реінвестування доходів, прибутків, інших коштів, одержаних іноземним інвестором від здійснення інвестиційної діяльності в Україні.
69. Механізм внесення іноземної інвестиції у матеріальній формі.
70. Механізм репатріації іноземної інвестиції, внесеної у матеріальній формі.
71. Правове регулювання зовнішнього інвестування резидентів України за її межами.
72. Поняття інновацій, інноваційної діяльності.
73. Інноваційний проект, інноваційний продукт, інноваційна продукція.
74. Державна реєстрація інноваційного проекту.
75. Інноваційні підприємства.
76. Джерела фінансування інноваційної діяльності.
77. Пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні.
78. Правовий статус технологічного парку, наукового парку, індустріального парку.
79. Інвестиційна схема технологічного парку, наукового парку, індустріального парку.
80. Режим інноваційної діяльності технологічного парку, наукового парку, індустріального парку.
81. Поняття, загальні засади та етапи юридичного супроводу інвестиційної схеми.
82. Правовий аналіз (Due Diligence) за утворювального інвестування у нерухомість.
83. Правовий аналіз (Due Diligence) за набувального інвестування у нерухомість.
84. Правовий аналіз (Due Diligence) за портфельного (набувального фінансового) інвестування.
85. Правовий аналіз (Due Diligence) за утворювального фінансового інвестування у корпоративній формі.
86. Правовий аналіз (Due Diligence) за набувального фінансового інвестування у корпоративній формі.
87. Поняття і способи захисту прав суб'єкта інвестиційних правовідносин.
88. Поняття інвестиційних спорів. Юрисдикція щодо розгляду інвестиційних спорів.
89. Порядок розгляду спорів між іноземним інвестором та державою, у якій здійснюється інвестування.
90. Захист прав інвесторів у Міжнародному центрі для вирішення інвестиційних спорів між державами й особами з інших держав.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ ДО ВИВЧЕННЯ КУРСУ «ПРАВОВІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ»

Нормативні акти:

1. Господарський кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. №436–IV. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Господарський процесуальний кодекс України: Закон України від 06.11.1991 р. № 1798–XII. URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/1798-12>.

3. Деякі питання виконання підготовчих і будівельних робіт: Постанова Кабінету Міністрів України від 13.04.2011 р. № 466.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/466-2011-п>.
4. Кодекс адміністративного судочинства України від 6.07.2005 р. №2747-IV.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2747-15>.
5. Кодекс України з питань банкрутства: Закон України від 18.10.2020 р. №2597-VIII.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-19>.
6. О внешнеторговом арбитраже: Европейская конвенция от 21.04.1961 г.
URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/995_069.
7. Податковий кодекс України: Закон України від 2.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
8. Положення про заходи захисту та визначення порядку здійснення окремих операцій в іноземній валюті: Постанова Національного банку України від 02.01.2019 р. №5.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0005500-19>.
9. Положення про здійснення операцій із валютними цінностями : Постанова Правління Національного банку України від 02.01.2019 р. №2.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0002500-19>.
10. Порядок ведення Державного реєстру обтяжень рухомого майна: затверджений постановою Кабінету Міністрів України від 5.07.2004 р. № 830.
URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/830-2004-п>.
11. Порядок ведення Державного реєстру речових прав на нерухоме майно : затверджений постановою Кабінету Міністрів України від 26.10.2011 р. № 1141.
URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1141-2011-п>.
12. Порядок державної реєстрації прав на нерухоме майно та їх обтяжень: затв. Постановою Кабінету Міністрів України від від 25.12.2015 р. № 1127
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1127-2015-п>.
13. Порядок затвердження проектів будівництва і проведення їх експертизи, затв. постановою Кабінету Міністрів України від 11.05.2011 р. №560.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/560-2011-п>.
14. Порядок прийняття в експлуатацію закінчених будівництвом об'єктів: затв. Постановою Кабінету Міністрів України від 13.04.2011 р. № 461.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/461-2011-п>.
15. Порядок прийняття рішення про включення індустріального (промислового) парку до Реєстру індустріальних (промислових) парків: затверджено Постановою Кабінету Міністрів України від 16.01.2013 р. №216.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/216-2013-п>.
16. Про акціонерні товариства: Закон України від 17.09.2008 р. № 514-VI.
URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17>.
17. Про архітектурну діяльність: Закон України від 20.05.1999 р. №687-XIV
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/687-14>.
18. Про валюту і валютні операції: Закон України від 21.06.2018 р. №2473-VIII.
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2473-19>.
19. Про відповідальність за правопорушення у сфері містобудівної діяльності: Закон України від 14.10.1994 р. №208/94-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/208/94-вр>.

20. Про господарські товариства: Закон України від 19.09.1991 р. №1576–XII. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1576-12>.
21. Про депозитарну систему України: Закон України від 06.07.2012 р. №5178-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5178-17>.
22. Про державно-приватне партнерство: Закон України від 01.07.2010 р. №2404-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2404-17>.
23. Про державну реєстрацію речових прав на нерухоме майно та їх обтяжень: Закон України від 1.07.2004 р. №1952-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1952-15>.
24. Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб – підприємців та громадських формувань: Закон України від 15.05.2003 р. № 755-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/755-15>.
25. Про доступ до публічної інформації: Закон України від 13 січня 2011 р. № 2939-VI. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2939-17>.
26. Про доступ до судових рішень: Закон України від 22.12.2005 р. № 3262-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3262-15>.
27. Про забезпечення вимог кредиторів та реєстрацію обтяжень: Закон України від 18.11.2003 р. № 1255-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1255-15>.
28. Про заснування Багатостороннього агентства з гарантій інвестицій: Сеульська конвенція від 11.10.1985 р. URL: http://zakon3.rada.gov.ua/laws/card/995_268.
29. Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 р. № 1336. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1444-13>.
30. Про затвердження Положення про порядок державної реєстрації договорів (контрактів) про спільну інвестиційну діяльність за участю іноземного інвестора: Постанова Кабінету Міністрів України від 30 січня 1997 р. № 112. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/112-97-п>.
31. Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств та їх обігу: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21.06.2018 р. № 425. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0843-18>.
32. Про затвердження Порядку видачі, обліку і погашення векселів, виданих під час ввезення в Україну майна як внеску іноземного інвестора до статутного фонду підприємства з іноземними інвестиціями, а також за договорами (контрактами) про спільну інвестиційну діяльність, та сплати ввізного мита у разі відчуження цього майна: Постанова Кабінету Міністрів України від 07.08.1996 р. № 937. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/937-96-п>.
33. Про затвердження Порядку державної реєстрації інноваційних проектів і ведення Державного реєстру інноваційних проектів: Постанова Кабінету Міністрів України від 17.09.2003 р. № 1474. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1474-2003-п>.
34. Про затвердження Порядку надання відомостей з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб – підприємців та громадських формувань: Наказ Міністерства юстиції України від 10.06.2016 № 1657/5. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0839-16>.
35. Про захист економічної конкуренції: Закон України від 11.01.2001 р. N2210-III. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2210-14>.

36. Про захист іноземних інвестицій в Україні: Закон України від 10.09.91 р. N 1540a-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540a-12>.
37. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
38. Про індустриальні парки: Закон України від 21.06.2012 р. №5018-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5018-17>.
39. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. N40-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
40. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI. <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.
41. Про комплексну реконструкцію кварталів (мікрорайонів) застарілого житлового фонду: Закон України від 22.12.2006 р. № 525-V. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/525-16>.
42. Про концесію: Закон України від 03.10.2019 р. № 155-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/155-20>.
43. Про міжнародне приватне право: Закон України від 23.06.2005 р. № 2709-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2709-15>.
44. Про міжнародний комерційний арбітраж: Закон України від 24.02.1994 р. №4002-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4002-12>.
45. Про міжнародні договори України: Закон України від 29.06.2004 р. № 1906-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1906-15>.
46. Про науковий парк «Київська політехніка»: Закон України від 22.12.2006 р. №523-V. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/523-16>.
47. Про наукові парки: Закон України від 25.06.2009 р. №1563-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1563-17>.
48. Про оптимізацію органів державного архітектурно-будівельного контролю та нагляду: Постанова Кабінету Міністрів України від 13.03.2020 р. № 219. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/219-2020-п>.
49. Про основи містобудування: Закон України від 16.11.1992 р. №2780-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2780-12>.
50. Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні: Закон України від 12.07.2001р. №2658–III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2658-14>.
51. Про порядок вирішення інвестиційних спорів між державами та іноземними особами: Конвенція від 18.05.1965 р. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/995_060.
52. Про пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні: Закон України від 8.09.2011 р. №3715-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3715-17>.
53. Про регулювання містобудівної діяльності: Закон України від 17.02.2011 р. №3038-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3038-17>.
54. Про режим іноземного інвестування: Закон України від 19.03.1996 р. № 93/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>.
55. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків: Закон України від 16.07.1999 р. №991-XIV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/991-14>.
56. Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю: Закон України від 06.02.2018 р. № 2275–VIII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2275-19>.

57. Про третейські суди: Закон України від 11.05.2004 р. №1701-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1701-15>.
58. Про усунення дискримінації в оподаткуванні суб'єктів підприємницької діяльності, створених з використанням майна та коштів вітчизняного походження: Закон України від 17.02.2000 р. №1457-III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1457-14>.
59. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю: Закон України від 19.06.2003 р. №978-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/978-15>.
60. Про цінні папери і фондовий ринок: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>.
61. Регламенты международных арбитражных судов: Сборник / Сост. Л.Н.Орлов, И.М. Павлов. Москва: Юристъ, 2001. 558 с.
62. Типовий закон ЮНСІТРАЛІ щодо міжнародного торговельного арбітражу ООН; Типовий закон, Міжнародний документ від 21.06.1985 р. URL: http://zakon2.rada.gov.ua/laws/card/995_879.
63. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435-IV. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.

Спеціальна література:

1. Альтернативні способи вирішення спорів: навч.посібник / М.Я.Білак, Ю.Д.Притика, О.М.Спектор, М.М.Хоменко. Харків: Право, 2019. 264 с.
2. Альтернативное решение споров: учебник / под ред. Е.А.Борисовой. Москва: Городец, 2019. 416 с.
3. Андрущенко І. Проблеми контролю діяльності професійних учасників ринку цінних паперів: інститути спільного інвестування. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.63-65.
4. Антипова О.М. Правовое регулирование инвестиционной деятельности (анализ теоретических и практических проблем). Москва : Волтерс Клувер, 2007. 248 с.
5. Антонюк Л.Л. Поручник А.М., Савчук В.С. Інновації: теорія, механізм розробки та комерціалізації. Київ: КНЕУ, 2003. 394 с.
6. Атаманова Є.Ю. Теоретичні проблеми становлення інноваційного права України : монографія. Харків : Факт, 2006. 255 с.
7. Атаманова Ю. Условия правомерности передачи инновационного продукта: правовые вопросы эффективности трансакции. *Підприємництво, господарство і право*. 2005. №1. С.63-65.
8. Атаманова Ю.Є. Господарсько-правове забезпечення інноваційної політики держави: монографія. Національна юридична академія України ім. Ярослава Мудрого, НДІ інтелектуальної власності Академії правових наук України. Харків : ФІНН, 2008. 424 с.
9. Бліхар М. М. Правовий статус інвестора як суб'єкта інвестиційних відносин. *Митна справа*. 2013. № 4(88). С. 296–305.
10. Бойчук Р.П., Задихайло Д.В., Пашков В.М. Організація правової роботи на підприємствах, установах, організаціях: навч. посіб. Харків: Вид-во «ФІНН», 2010. 384 с.

11. Буклей Г. В. Співвідношення правового регулювання інвестиційної діяльності в Україні та Європейському Союзі. *Управління розвитком*. 2014. № 6 (169). С. 69–71.
12. Вакалюк В.А. Правове регулювання інвестиційної діяльності в Україні. *Економіка та управління національним господарством*. 2017. №16. С.122-126.
13. Виноградова А. Проблемы реализации гарантий для иностранных инвесторов в случае изменения законодательства Украины. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №2. С. 14–16.
14. Вінник О.М. Інвестиційне право. Навч. посібник. Київ: Юрид. думка, 2005. 568 с.
15. Вознюк Н. Класифікація видів альтернативних способів вирішення господарсько-правових спорів. *Право України*. 2014. № 6. С. 222–228.
16. Волова Л. И. Механизм разрешения международных инвестиционных споров. *Экономический вестник Ростовского государственного университета*. 2010. Т. 8. №1. С.80–86.
17. Волошук А.Ф. Міжнародний комерційний арбітраж: Навч. посіб. Чернівці: Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича, 2011. 260 с.
18. Высоцкий Д. Концептуальные экономико-правовые аспекты инноваций. *Підприємництво, господарство і право*. 2002. №10. С.118-122.
19. Гарагонич О.В. Актуальні питання використання інститутів спільного інвестування в сфері господарювання. *Юридичний науковий електронний журнал*. 2014. № 4. С. 109-115.
20. Гарагонич О.В., Бисага Ю.М., Кампі О.Ю., Белов Д.М. Інститути спільного інвестування. Правове регулювання господарської діяльності із спільного інвестування: Монографія. Київ: Гельветика, 2014. 216 с.
21. Головань І.В. Правова робота і захист прав підприємців. Донецьк: ТОВ «Юго-Восток, Лтд», 2003. 168 с.
22. Гончар И. Due Diligence – знать все! *Юридическая практика*. 2007. №18. С.8.
23. Господарське право України: підручник. За ред. О. П. Подцерковного. Одеса: Фенікс, 2018. 616 с.
24. Гуцин В.В., Овчинников А.А. Инвестиционное право. Москва: Эксмо-Пресс, 2006. 685 с.
25. Державно-приватне партнерство: Навч. посібник. Київ : Навчально-методичний центр «Консорціум із удосконалення менеджмент-освіти в Україні», 2016. 404 с.
26. Джабраилов Р. А. Правовые проблемы признания исполнения международных арбитражных решений по инвестиционным спорам. *Форум права*. 2008. № 3. С. 122–127.
27. Дроздова Н. Как облигации помогут построить дом? Особенности механизма инвестирования строительства жилья посредством выпуска именных целевых облигаций. *Юридическая практика*. 2008. № 13(535). С.5-6.
28. Зельдина Е. Гарантии инвесторам по Хозяйственному кодексу Украины. *Юридическая практика*. 2006. № 32. С. 1, 14, 15.
29. Зельдина Е. Правовые возможности защиты прав инвесторов по Хозяйственному кодексу Украины. *Підприємництво, господарство і право*. 2008. №12. С.60-63.
30. Ибрагимов А. М. Международно-правовые гарантии в сфере защиты иностранных инвестиций. *Московский журнал международного права*. 2011. № 2 (82). С. 135–140.

31. Інвестиційне право України: Навч. посібник / Чернадчук В.Д., Сухонос В.В., Чернадчук Т.О. Суми- Київ: Університетська книга; Княгиня Ольга, 2005. 384 с.
32. Інвестиційне право: підручник / за заг. ред. Ю. М. Жорнокуя. Харків : Право, 2015. 510 с.
33. Кифак А., Селютин А. Что нам стоит за деньги дом построить? *Юридическая практика*. 2006. №9 (427). С.6-7.
34. Когода О.П. Інвестування. Київ: Знання, 2008. 452 с.
35. Кологойда О.В. Фондове право України: підручник. Київ: Видавництво Ліра-К, 2020. 648 с.
36. Комаров В.В. Международный коммерческий арбитраж. Х.: Основа, 1995. 304 с.
37. Коссак В. Гарантії захисту інвестицій: коментар науковця. *Юридична газета*. 2003. № 7. С. 15–17.
38. Коссак В.М. Правові засади іноземного інвестування в Україні. Львів: Центр Європи, 1999. 239 с.
39. Костенок Я. Проблеми законодавчого характеру у сфері інноваційної діяльності. *Підприємництво, господарство і право*. 2006. №3. С.162-165.
40. Костилюв О. М. Багатостороння система інвестиційних спорів як інституціонально-правовий механізм захисту іноземних інвестицій. *Вісник Маріупольського державного університету: Серія «Право»*. 2013. Вип. 5. С. 211–215.
41. Кравцов С.О. Міжнародний комерційний арбітраж та національні суди. Харків.: Право, 2014. 230 с.
42. Крупко С.И. Инвестиционные споры между государством и иностранным инвестором: Научно-практическое пособие. Москва: Издательство БЕК, 2002. 272 с.
43. Кудрявцева В. Проблеми систематизації законодавчого забезпечення інноваційної діяльності. *Підприємництво, господарство і право*. 2004. №12. С. 92-94.
44. Кузьменко А. Due Diligence в українських реаліях. *Юрист&Закон*. 2017. №31. С.12-14.
45. Курафєєва І.В. Співвідношення інвестиційного договору з договором про пайову участь у будівництві житла. *Форум права*. 2010. № 1. С. 194–200.
46. Лабин Д.К. Международно-правовое регулирование иностранных инвестиций. Москва: Институт государства и права РАН, 2001. 380 с.
47. Любченко Я. П. Альтернативні способи вирішення правових спорів: теоретико-правовий аспект : автореф. дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.01. Харків, 2018. 20 с.
48. Майфат А.В. Гражданско-правовые конструкции инвестирования : монография. Москва : Волтерс Клувер, 2007. 328 с.
49. Марущак А. Правовий зміст поняття «іноземний інвестор» за законодавством України. *Підприємництво, господарство і право*. 2002. №4. С59-61
50. Махінчук В. М. До питання альтернативних процедур вирішення суперечностей у підприємницькій діяльності. *Науковий вісник Львівського державного університету внутрішніх справ*. 2013. № 3. С. 142–148.
51. Михайлюк Я. ТОП-5 підводних каменів інвестування в будівництво житла. *Юридична газета*. 2018. №21-22 (623-624). С. 20-21.
52. Морозов Т. Особенности национальных технопарков в Украине. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.108-112.

53. Науково-практичний коментар Господарського кодексу України / За заг. ред. В.К.Мамутова. Київ: ЮрінкомІнтер, 2004. 688 с.
54. Непомняща А. Інвестування в первинну нерухомість: переваги та ризики. *Юридична газета*. 2019. №35(689). С.10-11.
55. Нечухаева О.В. Классификация видов legal due diligence. *Вестник экономической безопасности*. 2017. №3. С.103-107.
56. Нечухаева О.В. Понятие комплексной юридической проверки (legal due diligence). *Современная наука*. 2016. №1. С.45-51.
57. Николаенко М. Целевые или дисконтные? *Юридическая практика*. 2007. №43(513). С.3.
58. Ницевич А., Скоробогатов А. Что такое Due Diligence? *Юридическая практика*. 2009. №42. С.7-8.
59. Ножкин С.А. Понятие и правовая природа паевого инвестиционного фонда. *Бизнес в законе*. 2010. №2. С. 119-121.
60. Омельченко А.В. Інвестиційне право: Навч. посібник. Київ: Атіка., 1999. 176 с.
61. Омельченко А.В. Правове регулювання іноземних інвестицій в Україні. Київ: «Юрінком», 1996. 288 с.
62. Пересада Д.С., Вінніченко Т.А. Правове регулювання іноземного інвестування в Україні. *Порівняльно-аналітичне право*. 2018. №4. С.176-168.
63. Писарева М. Фінансово-кредитне забезпечення інноваційного підприємництва в Україні. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.105-107.
64. Плющев М.В. Правовая природа паевого инвестиционного фонда и инвестиционного пая: дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03. Ростов-на-Дону, 2005. 207 с.
65. Подцерковний О. Правові проблеми фінансування інноваційних проєктів. *Підприємництво, господарство і право*. 2006. №4. С.63-65.
66. Поєдинок В. В. Гарантії для інвесторів у разі примусових вилучень інвестицій. *Вісник господарського судочинства*. 2004. № 2. С.236–244.
67. Поєдинок В. В. Правове становище інвестора як суб'єкта господарських відносин: автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.04. Київ, 2004. 20 с.
68. Поєдинок В. В. Теоретичні проблеми регулювання інвестиційної діяльності в Україні (господарсько-правовий аспект): автореф. дис. ... д-ра юрид. наук: 12.00.04. Київ, 2013. 36 с.
69. Поляк О. І. Державні гарантії захисту інвестицій в Україні в умовах членства в СОТ. *Інвестиції: практика та досвід*. 2012. № 22. С. 109–112.
70. Притика Ю. Д. Проблема захисту цивільних прав та інтересів у третейському суді. Київ: Ін Юре, 2006. 636 с.
71. Притика Ю.Д. Міжнародний комерційний арбітраж: Питання теорії та практика. Київ: Концерн «Видавничий Дім «Ін Юре», 2005. 516 с.
72. Радченко Л.І. Цивільно-правове регулювання відносин у сфері житлового будівництва : автореф. дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03. Київ, 2009. 18 с.
73. Рибій О. В. Міжнародно-правове регулювання інвестиційної діяльності: теорія та практика: автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.11. Київ, 2008. 21 с.
74. Рогулін Р.О. Проблемні аспекти правового регулювання іноземних інвестицій за законодавством України. *Управління розвитком*. 2013. №16. С.86-88.

75. Розенберг, Джерри М. Инвестиции: Терминологический словарь. М: ИНФРА-М, 1997. 400 с.
76. Рябова К.О. Способи інвестування будівництва (господарсько-правовий аспект): дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.04. Київ, 2016. 203 с.
77. Сайфулова Л.В. Договор долевого участия в жилищном строительстве : автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Самара, 2001. 183 с.
78. Самойленко В. Некоторые юридические аспекты сделок по слиянию и поглощению в Украине. *Юридичний радник*. 2005. 4(6). С.29-34
79. Самойленко В. Юридичний супровід злиттів і поглинань. *Юридичний тиждень*. 2008. №14(87). С.11-12.
80. Селиванова И. Правовые аспекты поглощения компаний в Украине. *Юридичний радник*. 2006. №3(11). С.35-38.
81. Селютин А. Полищук Е. Целевые облигации как способ продажи жилья в процессе его строительства. *Юридичний радник*. 2006. №6(14). С.35-37.
82. Семенова Л. Технология проведения Due Diligence. *Банковский менеджмент*. 2011. №9. С. 47–50.
83. Семерак О. Державно-правові гарантії захисту іноземних інвестицій. *Право України*. 2001. № 5. С. 71–79.
84. Семерак О. Судовий захист майнових прав іноземних інвесторів. *Вісник Академії правових наук України*. 2000. № 2 (21). С. 114 - 129.
85. Силич А. В. Вирішення інвестиційних спорів у міжнародних організаціях. *Управління розвитком*. 2014. № 6 (169). С. 84–86.
86. Симсон О. Правовая квалификация инновационной деятельности. *Підприємництво, господарство і право*. 2004. №8. С.3-6.
87. Сілічева Н. Є. Сутність Due Diligence (Дью Ділідженс) і можливі перспективи розвитку в Україні. *Економічний простір*. 2011. № 45. С. 288–296.
88. Сімсон О. Е. Правова модель приватно-публічного партнерства в інноваційній сфері : монографія. Харків: Право, 2013. 448 с.
89. Сітарчук А.Ю. Сутність due diligence і можливості використання в Україні. *Вісник Університету банківської справи Національного банку України*. 2013. №1(16). С.267-269.
90. Січевлюк В.А. Інвестиційні договори на будівництво житла (цивільно-правовий аспект): дис. ... канд. юрид. наук : 12.00.03. Київ, 2003. 194 с.
91. Смітюх А. В. Засоби інвестування у будівництво житла та реєстрація прав інвесторів на об'єкти інвестування. *Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління*. 2014. Том. 1. №2/2. С. 168-174.
92. Смітюх А.В. Правові основи інвестиційної діяльності: Навч. посібник. Київ: Істина, 2013. 420 с.
93. Смітюх А.В. Про незаконність використання дисконтних облігацій для інвестування у будівництво житла. *Правова держава*. 2009. № 11. С. 44-49.
94. Смітюх А.В. Щодо балансу інтересів у концесійних відносинах. Договір як універсальна форма правового регулювання: *Матеріали Всеукраїнської науково-практичної конференції (м.Івано-Франківськ, 20 березня 2020 р.)* Івано-Франківськ: ДВНЗ «Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника», 2020. С.40-43.

95. Смітюх А. В. Корпоративне право у схемах : навч. посіб. Одеса : ОНУ ім. І. І. Мечникова, 2017. 322 с.
96. Старчук Є. Організаційно-правові засади захисту прав та інтересів інвесторів в Україні. *Часопис Академії адвокатури України*. 2009. № 3. С. 18–24.
97. Стефанишин Г. С., Лиса О. І. Правове регулювання інвестиційної діяльності в Україні. *Науковий вісник Національного лісотехнічного університету України*. 2011. №11. С. 302–309.
98. Стойка В. Инвестиционная деятельность: проблемы и пути решения. *Підприємництво, господарство і право*. 2001. №12. С.3-5
99. Товкун І. М. Законодавче регулювання захисту іноземних інвестицій в Україні. *Право та інноваційне суспільство*. 2014. № 1(2). С. 38–42.
100. Томашевська І. Л. Due diligence: порядок проведення та документування. *Вісник ЖДТУ*. 2010. № 4 (54). С. 194–196.
101. Фархутдинов И.З. Международное инвестиционное право: теория и практика применения. Москва: Волтерс Клувер, 2005. 432 с.
102. Федорчук Д. Про співвідношення понять «інвестиції», «іноземні інвестиції» та «прямі іноземні інвестиції». *Підприємництво, господарство і право*. 2003. №4. С.8-11.
103. Хозяйственное право: Учебник / В.К. Макутов, Г.Л. Знаменский, К.С. Хахулин и др.; Под ред. Макутова В.К. Київ: Юринком Інтер, 2002. 912 с.
104. Холкина М.Г. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг. автореф. дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03. Харьков, 2006. 239 с.
105. Хрімлі О. Г. Захист прав інвесторів у сфері господарювання: теоретико-правовий аспект. НАН України, Ін-т економіко-правових досліджень. Київ: Юринком Інтер, 2016 320 с.
106. Цірат Г.А. Міжнародний комерційний арбітраж: навч.посібн. Київ: Алерта, 2019. 210 с.
107. Чабан О. К вопросу о понятии «инвестор». *Підприємництво, господарство і право*. 2000. №9. С.16-20.
108. Шеховцева К. В. Особливості правового захисту іноземних інвесторів в Україні. *Управління розвитком*. 2014. № 6(169). С. 33–35.
109. Шилепницький П. І. Державно-приватне партнерство: теорія і практика: монографія. Львів: Інститут регіональних досліджень НАН України, 2011. 455 с.
110. Шишка Р. Б. Інвестиційні договори: характеристика та спроби їх класифікації. *Юридичний вісник*. 2014. № 4(33). С. 118–122.
111. Шпанко А. Інститути спільного інвестування: досвід Росії та України. *Фінансовий ринок України*. 2006. №9(35). С.11-15.
112. Smityukh A. How to make Legal Due Diligence when Acquiring Industrial Real Estate. *The Ukrainian Journal of Business Law*. 2004. Vol.2. №12. P. 22-23.

Навчально-методичне видання

Андрій Володимирович СМІТЮХ

ПРАВОВІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Методичні рекомендації
до вивчення навчальної дисципліни

**Економіко
Правовий
Факультет**



ОНУ імені І.І.Мечникова

Підписано до друку 12.06.2020.
Формат 60x84/16. Ум-друк. арк. 4,2.
Наклад 100 прим. Зам. № 2006-05.

Видано і віддруковано в ПП «Фенікс»
(Свідоцтво суб'єкта видавничої справи ДК № 1044 від 17.09.02).
Україна, м. Одеса, 65009, вул. Зоопаркова, 25.
Тел. +38 050 7775901 +38 048 7959160
e-mail: fenix-izd@ukr.net
www.feniksbooks.com