

# ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

## СИЛАБУС ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ»

ступінь вищої освіти – бакалавр  
галузь знань – 05 Соціальні та поведінкові науки  
спеціальність – 051 Економіка  
освітньо-професійна програма – «Економіка та управління  
бізнесом»



**Кафедра:** Економіки та економічної теорії

**Викладач:** к.е.н., доцент Івашук Юрій

**Контактна інформація:** [yu.ivashuk@wunu.edu.ua](mailto:yu.ivashuk@wunu.edu.ua), ☎ (0352) 47-50-50 вн. 13304

**Мета вивчення дисципліни.** Дисципліна "Інвестиційна діяльність" спрямована на формування у студентів глибокого розуміння інвестиційних процесів у компаніях, включаючи прийняття рішень, фінансове забезпечення та вибір стратегій. Студенти опанують практичні навички бізнес-планування, оцінки інвестицій та вибору фінансування, що дозволить їм аналізувати інвестиційні проекти та приймати обґрунтовані рішення. Крім того, дисципліна розвиває стратегічне мислення, навчаючи комплексному аналізу стратегічних альтернатив та вибору оптимальної моделі стратегії для компанії, а також застосуванню сучасних методів реалізації стратегій для досягнення довгострокових цілей.

**Завдання вивчення дисципліни.** Завданням вивчення дисципліни "Інвестиційна діяльність" є формування у студентів цілісного розуміння процесів інвестування, як ключового інструменту фінансового успіху та сталого розвитку компанії. Це передбачає глибоке засвоєння теоретичних основ інвестиційної діяльності, оволодіння практичними навичками аналізу інвестиційних проектів та прийняття рішень, а також розуміння важливості адаптації інвестиційної стратегії до мінливих ринкових умов. Особливий акцент робиться на здатності студентів оцінювати фінансові ризики та можливості, враховуючи макроекономічні тенденції та галузеву кон'юнктуру.

### СТРУКТУРА КУРСУ

#### ***Змістовий модуль 1. Фінансові основи інвестицій для розвитку бізнесу***

1. Інвестиційна привабливість компанії
2. Бізнес-планування розвитку компанії
3. Фінансове планування інвестиційних рішень
4. Контролінг інвестиційної діяльності

5. Фінансування власним капіталом
6. Інструменти боргового фінансування бізнесу

**Змістовий модуль 2. Інвестиційна стратегія, оцінка та управління ризиками**

7. Оптимізація структури капіталу
8. Інвестиційна політика та стратегія компанії
9. Оцінка ефективності інвестиційних проєктів
10. Управління інвестиційними ризиками
11. Інвестиції та відродження України
12. Інвестиції та підвищення обороноздатності України

**КРИТЕРІЇ, ФОРМИ ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ**

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни “Інвестиційна діяльність” визначають як середньозважену величину залежно від питомої ваги кожної складової залікового кредиту.

Модуль 1		Модуль 2		Модуль 3	Модуль 4	Модуль 5
10%	10%	10%	10%	5 %	15%	40%
Поточне оцінювання	Модульний контроль 1	Поточне оцінювання	Модульний контроль 2	Тренінг	Самостійна робота	Екзамен
1. Оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять (4 теми – від 3-ох до 6-ти оцінок)		1. Оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять (6 тем – від 4-ох до 7-ти оцінок)		Оцінка за тренінг визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих за виконання завдань під час тренінгу.	Оцінювання завдання	2 питання = по 30 балів; 1 задача = 40 балів.
2. Оцінка за Модульний контроль 1 виставляється на підставі виконання модульної роботи за темами 1 – 4 (тестування, теоретичні питання, задачі)		2. Оцінка за Модульний контроль 2 виставляється на підставі виконання модульної роботи за темами 5 – 10 (тестування, теоретичні питання, задачі)				

**ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ:**

За шкалою університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
------------------------	------------------------	----------------

90-100	відмінно	<b>A</b> (відмінно)
85-89	добре	<b>B</b> (дуже добре)
75-84		<b>C</b> (добре)
65-74	задовільно	<b>D</b> (задовільно)
60-64		<b>E</b> (достатньо)
35-59	незадовільно	<b>FX</b> (незадовільно з можливістю повторного складання)
1-34		<b>F</b> (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)

### РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ

1. Боярко І.М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз. К.: ЦУЛ, 2019. 400 с.
2. Гнип Д.В., Хринюк О.С. Бізнес-планування як метод підвищення конкурентоспроможності підприємства. Сучасні проблеми економіки і підприємництва. 2019. Вип. 24. С. 135-144.
3. Гуткевич С.О., Пулій О.В. Інвестиційна привабливість: сутність, показники і чинники впливу. Інтелект XXI. 2019. № 2. С. 88-93.
4. Казакова Н.А., Степаненко В.Д. Інноваційні інструменти фінансування малого та середнього бізнесу у глобальній економічній системі. Вісник економіки транспорту і промисловості. 2020. № 70-71. С. 12-21.
5. Козак В.І., Москвін С.О., Посполітак В.В. Фінансові інструменти: операції з облігаціями: навально-практичний посібник. К.: DESPRO, 2019. 132 с. URL: [https://despro.org.ua/library/publication/fin\\_instr\\_obl\\_2019.pdf](https://despro.org.ua/library/publication/fin_instr_obl_2019.pdf).
6. Ковальова О.М. Обґрунтування теоретичних засад управління структурою капіталу підприємств. Бізнес Інформ. 2019. № 12. С. 14-20.
7. Костянчук К.В., Зозульов О.В. Особливості виведення інноваційного товару на промисловий ринок. Актуальні проблеми економіки та управління. 2020. № 14. URL: <http://ape.fmm.kpi.ua/article/view/187308>.
8. Кужелев М.О., Ковальова К.В. Теоретичні аспекти управління кредитоспроможністю підприємства. Економіка та держава. 2019. Вип. 12. URL: [http://www.economy.in.ua/pdf/12\\_2019/12.pdf](http://www.economy.in.ua/pdf/12_2019/12.pdf).
9. Левковець О.М. Інвестиційний бізнес-консалтинг: зміст, технології, потенціал. Економічна теорія та право. 2019. № 4 (39). С. 65-82.
10. Маркетплейс фінансових можливостей для бізнесу. URL: <https://business.dii.gov.ua/finance>.
11. Менчинська О.М., Кліщук Ю.О. Особливості бізнес-планування міжнародних інвестиційних проєктів у промислово розвинених країнах (порівняльний аналіз). Науковий вісник Ужгородського національного університету. 2020. Вип. 33, ч. 1. С. 112-118.

12. Мойсеєнко І., Рєвєк І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Львів, 2019. 276 с.
13. Пазущан А.В., Черкас, В.В. Інвестиційний контролінг як індикатор стабілізації системи антикризової політики підприємства та України у цілому. Економічний простір. 2020. № (161). С. 78-81. URL: <https://doi.org/10.32782/2224-6282/161-14>.
14. Петренко Н.О., Кустрич Л.О., Гоменюк М.О. Управління проєктами: навчальний посібник. К.: ЦУЛ, 2019. 244 с.
15. Повод Т.М., Остапенко А.С. Краудфандинг як перспективне джерело фінансування бізнесу. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2019. Вип. 5 (16). С. 235-240.
16. Пожар Є.П. Аналіз фінансових ризиків та методи їх нейтралізації на підприємстві. Інфраструктура ринку. 2020. Вип. 43. С. 387-391. URL: [http://www.market-infr.od.ua/journals/2020/43\\_2020\\_ukr/72.pdf](http://www.market-infr.od.ua/journals/2020/43_2020_ukr/72.pdf).
17. Прокопець Л.В. Контролінг як інструмент управління підприємством. Причорноморські економічні студії. 2019. Вип. 39-2. С. 17-20.
18. Свистун Л.А. Підходи до фінансового забезпечення діяльності малих підприємств. Ефективна економіка. 2019. № 6. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=7122>.
19. Федулова І.В., Скопенко Н.С. Ризик-апетит і методи його оцінювання. Теоретичні та прикладні питання економіки. 2020. Вип. 1/2. С. 31-42. URL: [http://tppe.econom.univ.kiev.ua/data/2020\\_40\\_41/zb40\\_41\\_03.pdf](http://tppe.econom.univ.kiev.ua/data/2020_40_41/zb40_41_03.pdf).
20. Фінанси бізнесу: навч. посібник [Ситник Н.С., Стасишин А.В., Попович Д.В., Сич О.А. та ін.]; за заг. ред. Н.С. Ситник. Львів, 2019. 432 с.
21. Brealey R., Myers S., Marcus J. (2019) Fundamentals of Corporate Finance. 10th ed. NY: McGraw-Hill Education. 800 p.
22. Bruce Billson (2021) Business Funding Guide. Australian Small Business and Family Enterprise. URL: <https://www.asbfeo.gov.au/resources/business-funding-guide>.
23. DeFusco A.R., McLeavey W.D., Pinto E.J., Runkle E.D. (2020) Quantitative Investment Analysis / CFA Institute. 4th ed. NJ: Waley. 944 p.
24. Di Pietro F. (2020) Crowdfunding for Entrepreneurs: Developing Strategic Advantage through Entrepreneurial Finance. London: Routledge. 131 p.
25. Jensen R.G., Jones P.C. (2019) Investments: Analysis and Management. NJ: Waley. 670 p.
26. Lundholm R., Sloan R. (2019) Equity Valuation and Analysis. 5th Ed. 248 p.

27. Maverick J.B. Equity Financing vs. Debt Financing. April 26, 2021. URL: <https://www.investopedia.com/ask/answers/042215/what-are-benefits-company-using-equity-financing-vs-debt-financing.asp..>
28. Newheiser J. Money, Debt, and Finances: Critical Questions and Answers. NJ: P & R Publishing, 2021. 360 p.
29. Priore A. (2021) Corporate Finance: The Ultimate Guide To Financial Risk Management. MI: Independently published. 52 p.
30. Rhonda Abrams (2019) Successful Business Plan: Secrets & Strategies. 7th ed. London: Planning Shop. 464 p.
  1. What is Financial Leverage? June 23, 2021. URL: <https://www.zetl.com/blog/what-is-financial-leverage/>