



## Силабус курсу

### Інвестиційна діяльність

Ступінь вищої освіти – бакалавр  
Галузь знань – 29 Міжнародні відносини  
Спеціальність – 293 Міжнародне право  
Освітньо-професійна програма - «Міжнародне право»

**Рік навчання: 3, семестр: 5**

**Кількість кредитів: 5, мова викладання: українська**

#### Керівник курсу:

к.ю.н., доцент, доцент кафедри маркетингу

Галько Людмила Романівна

**Контактна інформація:** [halko@wunu.edu.ua](mailto:halko@wunu.edu.ua) , каб. 3108

#### Опис дисципліни

Дисципліна “Інвестиційна діяльність” спрямована на формування у студентів цілісної системи теоретичних знань про закономірності інвестиційної діяльності загалом та особливості інвестиційної поведінки підприємства зокрема, а також вироблення практичних вмінь аналізувати інвестиційну політику підприємства та оцінювати ефективність формування і використання інвестиційних ресурсів. Практичне використання здобутих в процесі вивчення дисципліни знань та навичок дозволить приймати обґрунтовані управлінські рішення щодо вибору об’єктів інвестування, враховуючи рівень ризику та дохідності вкладень капіталу, а також кон’юнктури інвестиційного ринку.

#### Структура курсу

№ з/п	Тема	Результати навчання	Завдання
1	Інвестиції та інвестиційна діяльність	Використовувати економічну термінологію, вміти пояснювати базові концепції, принципи та закономірності процесу інвестування, аналізувати особливості та мотиви інвестиційної поведінки різних економічних агентів	Тести, опитування
2	Інвестиційний клімат	Вміти виявляти фактори формування інвестиційного клімату, аналізувати індикатори його стану, застосовувати релевантні методи оцінки інвестиційної привабливості	Тести, опитування

		підприємства	
3	Управлінські рішення в інвестиційній діяльності	Розуміти зміст управлінських інвестиційних рішень, форми та інструменти їх реалізації, виявляти особливості організаційних відносин між учасниками інвестиційного процесу та формувати відповідні організаційні форми управління, розробляти інвестиційну стратегію, формувати напрямки інвестиційної політики підприємства	Тести, опитування, практичне завдання
4	Проектування інвестицій	Розуміти особливості інвестиційного проекту, вміти ідентифікувати його цінність, обмеження та ризики реалізації, аналізувати оточення проекту та виявляти його ключових стейхолдерів, проводити техніко-економічне обґрунтування та бізнес-планування інвестиційного проекту	Тести, опитування
5	Доходи та витрати інвестиційного проекту	Формувати доречні грошові потоки проекту, здійснювати планування витрат та надходження від здійснених інвестицій, складати капітальний бюджет інвестиційного проекту	Тести, опитування
6	Фінансування інвестиційної діяльності	Здійснювати аналіз джерел фінансування інвестиційних потреб компанії, оцінювати вартість інвестиційного капіталу та оптимізувати його структуру, обґрунтовувати стратегії фінансування інвестиційної діяльності	Тести, опитування, есе
7	Оцінка ефективності інвестиційної діяльності	Розраховувати та обґрунтовувати вибір норми прибутковості на вкладений капітал, формувати проектні грошові потоки та проводити оцінку ефективності інвестиційного проекту (в т. ч. із застосуванням MS Excel), використовувати аналітичну інформацію для прийняття рішень щодо доцільності участі у проекті, використовувати методи оптимізації	Тести, опитування, практичне завдання

		інвестиційного портфелю	
8	Управління інвестиційними ризиками	Вміти ідентифікувати інвестиційні ризики, джерела їх виникнення та наслідки реалізації, складати карту ризиків та проводити аналіз ризиків проекту, обґрунтовувати методи управління проєктними ризиками для усіх учасників процесу інвестування	Тести, опитування, есе

### Літературні джерела

1. Бутко М.П., Бутко І.М. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник. К., 2018. 480 с.
2. Вимоги до техніко-економічного обґрунтування інвестиційного проєкту із значними інвестиціями: Постанова Кабінету міністрів України від 19.05.2021 р. № 515. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/515-2021-%D0%BF#Text>.
3. Гайдай Г.Г. Інвестиційний портфель підприємства як важлива складова інвестиційної стратегії. Вісник Національного транспортного університету. 2019. Вип. 2 (44). С. 48-55.
4. Галько Л.Р. Інвестиційна діяльність підприємства: стратегія і тактика управління. Економіка та суспільство. 2021. Вип. 31. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-31-63>
5. Галько Л.Р. Управління ризиками в проєктній діяльності підприємства. Причорноморські економічні студії. 2020. Вип. 56. С. 50-57.
6. Гуткевич С.О., Пулій О.В. Інвестиційна привабливість: сутність, показники і чинники впливу. Інтелект XXI. 2019. № 2. С. 88-93.
7. Ігнатюк В.В., Малахова Ю.А., Сукманюк В.М. Сучасні джерела фінансування інвестиційних потреб підприємства. Приазовський економічний вісник. 2020. Вип. 2. С. 98-102.
8. Кондратенко Н.О., Волкова М.В. Особливості управління реалізацією інвестиційних проєктів на підприємстві. БізнесІнформ. 2019. № 6. С. 176-181.
9. Коцюба О.С. Оцінка економічної привабливості інвестиційних проєктів в умовах невизначеності та ризику з використанням аналізу чутливості. Бізнес Інформ. 2018. № 2. С. 90-98.
10. Крамаренко І.С., Козаченко Л.А. Позиціонування інвестиційного потенціалу України у світових рейтингах. БізнесІнформ. 2020. С. 127-132.
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., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. Львів, 2019. 276 с.
13. Нестерова С.В. Методи оцінки ефективності інвестицій: сутність та характеристики. Економіка і суспільство. 2018. Вип. 19. URL: [https://economyandsociety.in.ua/journals/19\\_ukr/166.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/19_ukr/166.pdf).
14. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>.
15. Bodie Z., Kane A., Marcus A. Essentials of Investments. International Edition. NY: McGraw- Hill Education, 2021. 768 p.

16. DeFusco A.R., McLeavey W.D., Pinto E.J., Runkle E.D. Quantitative Investment Analysis /CFA Institute. 4th ed. NJ: Waley, 2020. 944 p.
17. Doing Business 2020. URL: <https://www.doingbusiness.org/en/reports/global-reports/doingbusiness-2020>.
18. Index of Economic Freedom 2021. URL: <https://www.heritage.org/index/about>.
19. Jensen R. G., Jones P.C. Investments: Analysis and Management. NJ: Waley, 2019. 670 p.
20. Stanyer P., Satchell S. Guide to Investment Strategy: How to Understand Markets, Risk, Rewards and Behaviour. NY: The Economist, 2018. 353 p.

### Політика оцінювання

- Політика щодо дедлайнів та перескладання: Перескладання модулів відбувається із дозволу деканату за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
- Політика щодо академічної доброчесності: Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних пристроїв).
- Політика щодо відвідування: Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування та інші причини) навчання може відбуватись в он-лайн формі за наявності дозволу адміністрації університету.

### Оцінювання

Остаточна оцінка за курс розраховується наступним чином:

Заліковий модуль 1	Заліковий модуль 2	Заліковий модуль 3	Разом
30	40	30	100%
1. Усне опитування під час занять (4 тем по 5 балів - 20 балів) 2. Модульна контрольна робота - 80 балів	Усне опитування під час занять (4 тем по 5 балів – 20 балів) 2. Модульна контрольна робота - 80 балів	Підготовка КПЗ – макс. 40 балів. Захист КПЗ – макс. 40 балів Участь у тренінгах – макс. 20 балів	

### Шкала оцінювання студентів:

ECTS	Бали	Зміст
A	90-100	відмінно
B	85-89	добре
C	75-84	добре
D	65-74	задовільно

Е	60-64	достатньо
FX	35-59	незадовільно з можливістю повторного складання
F	1-34	незадовільно з обов'язковим повторним курсом