

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Волинський національний університет імені Лесі Українки
Факультет економіки та управління
Кафедра фінансів

СИЛАБУС
вибіркового освітнього компонента
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

підготовки бакалавра

Луцьк – 2026

Силабус освітнього компонента «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ» підготовки бакалавра

Розробник: Ткачук Н.В., доцент кафедри фінансів, кандидат економічних наук, доцент

Погоджено

Гарант ОПП

Митна справа та фінанси ЗЕД



Наталія ТКАЧУК

Силабус освітнього компонента затверджено на засіданні кафедри фінансів протокол № 7 від 12 січня 2026 р.

Завідувачка кафедри



Олена СТАЩУК

I. Опис освітнього компонента

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітньо-професійна програма, освітній рівень	Характеристика освітнього компонента
Денна форма навчання	07 Управління та адміністрування 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок Митна справа та фінанси зовнішньоекономічної діяльності Перший (бакалаврський) рівень вищої освіти	Вибірковий
Кількість годин / кредитів <u>150/ 5</u>		Рік навчання 3
		Семестр 5
ІНДЗ: <u>немає</u>		Лекції 10 год.
		Практичні (семінарські) 20 год.
		Консультації 10 год.
Мова навчання	Українська	

II. Інформація про викладача

Прізвище, ім'я, по батькові: Ткачук Наталія Василівна
 Науковий ступінь: кандидат економічних наук
 Вчене звання: доцент
 Посада: доцент кафедри фінансів
 Контактна інформація: 0975248390, tkachuk.natalia@vnu.edu.ua
 Дні занять: <http://94.130.69.82/cgi-bin/timetable.cgi?n=700>

III. Опис освітнього компонента

1. Анотація освітнього компонента.

Освітній компонент «Інвестиційний аналіз» належить до переліку вибірових освітніх компонентів підготовки бакалавра за освітньо-професійною програмою «Митна справа та фінанси зовнішньоекономічної діяльності» та спрямована на набуття знань з поточного та перспективного аналізу інвестиційної діяльності.

2. Мета і завдання освітнього компонента.

Підготовка висококваліфікованих і конкурентоспроможних фахівців з урахуванням вимог динамічного бізнес-середовища, які володіють фундаментальними знаннями, технологіями та практичним інструментарієм здійснення аналітичної діяльності в фінансово-інвестиційній сфері на макро- та макрорівнях.

Завдання освітнього компонента:

- орієнтуватися у міжнародних валютних системах, аналізувати світові фінансові та інвестиційні ринки;
- оцінювати всі види фінансових та реальних активів – акції, облігації, криптовалюти, нерухомість, біржові товари, дорогоцінні метали тощо;
- обґрунтовувати різні методи фінансування інвестицій;
- оцінювати прибутковість та ризики будь-яких інвестиційних проєктів;
- на основі аналізу приймати ефективні рішення щодо фінансової діяльності підприємств та особистими фінансами;
- управляти інвестиціями, добирати активи в інвестиційний портфель, як для підприємств, так і для фізичних осіб, використовувати сучасне програмне забезпечення для формування інвестиційного портфеля.

3. Soft skills.

Критичне та логічне мислення, вміння знаходити, працювати та інтерпретувати інформацію, саморозвиток, вміння вирішувати проблеми, системне мислення.

4. Структура освітнього компонента

Назви змістових модулів і тем	Усього	Лек.	Практ.	Сам. роб.	Конс.	Форма контролю/ Бали
Тема 1. Базові положення інвестиційного аналізу і підготовки проєктів	23	2	2	17	2	О, Д, Т (20 б)
Тема 2. Інструментарій інвестиційного аналізу та основні його методи.	23	2	2	18	1	О, Д, Т (20 б)
Тема 3. Динамічний аналіз беззбитковості проєкту	24	2	4	17	1	О, Т, РЗ (20 б)
Тема 4. Функціональні аспекти аналізу і підготовки інвестиційних проєктів	26	2	4	18	2	О, Т, РЗ (20 б)
Тема 5. Оцінка і прийняття проєктних рішень в умовах ризику та невизначеності	24	2	2	18	2	О, Т, ДС, РЗ (20 б)
Всього годин/Балів	120	10	14	88	8	100

Форма контролю*: О – опитування; Д – доповідь, ДС – дискусія, ДБ – дебати, Т – тести, ТР – тренінг, РЗ/К – розв’язування задач/кейсів, ІНДЗ/ІРС – індивідуальне завдання/індивідуальна робота студента, МКР/КР – модульна контрольна робота/ контрольна робота, Р – реферат, а також аналітична записка, аналітичне есе, аналіз твору тощо.

5. Завдання для самостійного опрацювання.

Самостійна робота полягає в опрацюванні лекційного матеріалу, рекомендованої літератури, питань, винесених на самостійне вивчення, підготовка доповідей і розв’язування задач.

Контроль самостійної роботи здобувачів здійснюється на практичних (семінарських) заняттях у формі поточного контролю та перевірки якості виконання домашніх завдань. Питання, які виносяться на самостійне опрацювання, включаються у тестові завдання при контрольному опитуванні з відповідної теми, а тому повинні опрацьовуватись здобувачем освіти своєчасно.

Оцінювання самостійної роботи здійснюється в межах поточного оцінювання на практичних заняттях, підсумкового контролю на модульних контрольних роботах та заліку.

Питання і завдання для самостійної роботи, теми ІНДЗ та рекомендації щодо їх виконання містяться у методичних рекомендаціях для практичних занять з ОК «Інвестиційний аналіз», розташованому в інституційному репозитарії ВНУ імені Лесі Українки.

IV. Політика оцінювання

Політика викладача щодо здобувача освіти. Відвідування занять дає можливість отримати задекларовані soft skills, вчасно і якісно виконати завдання. Пропущені з об’єктивних причин заняття (наприклад, хвороба, міжнародне стажування, індивідуальний план навчання) можна відпрацювати у визначений час згідно графіка консультацій викладача. За умови індивідуального навчального графіка здобувач має можливість отримати позитивну оцінку завдяки виконанню поточних завдань.

У випадку, якщо здобувач освіти не відвідував окремі аудиторні заняття (з поважних причин), на консультаціях він має право відпрацювати пропущені заняття та добрати ту кількість балів, яку було визначено на пропущені теми.

Відвідування занять є обов’язковим компонентом оцінювання. Навчання також може відбуватись в онлайн формі з використанням програми Zoom, Teams office 365, Moodle за погодженням із керівником курсу. Недопустиме користування мобільним телефоном, планшетом

чи іншими мобільними пристроями під час заняття в цілях, не пов'язаних із навчанням.

Максимальна кількість балів за поточний контроль з ОК становить 100 балів. Результати поточного контролю знань здобувачів освіти вносяться до електронного журналу успішності і сумуються під час виставлення підсумкового бала з освітнього компонента.

Політика щодо академічної доброчесності. Виконані завдання здобувачів мають бути їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших осіб є прикладами можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі здобувачів освіти є підставою для її незарахування та повторного оцінювання, що регламентовано Положенням ВНУ ім. Лесі Українки «Про систему запобігання та виявлення академічного плагіату в науковій та навчальній діяльності здобувачів вищої освіти, докторантів, науково-педагогічних і наукових працівників Волинського національного університету імені Лесі Українки» (<https://ra.vnu.edu.ua/wp-content/uploads/2025/02/Polozhennya-pro-plagiat-gruden-24.pdf>).

Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час онлайн тестування.

Політика щодо дедлайнів та перескладання. Пропущення лекційних та практичних занять дозволяється лише за наявності об'єктивної причини (наприклад, хвороба (довідка від сімейного лікаря), працевлаштування за фахом (довідка з місця роботи)).

Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються з нижчою оцінкою. У випадку, якщо здобувач освіти не відвідував окремі аудиторні заняття (з поважних причин), на консультаціях він має право відпрацювати пропущені заняття та добрати ту кількість балів, яку було визначено на пропущені теми. У дату складання заліку викладач записує у відомість суму поточних балів, які здобувач освіти набрав під час поточної роботи.

Перескладання будь-яких видів робіт, передбачених силабусом освітнього компонента, з метою підвищення підсумкової оцінки не дозволяється. Заборгованість за поточним оцінюванням повинна бути ліквідована здобувачем у позааудиторний час до заліку. Кінцевий термін ліквідації заборгованості з поточного контролю обмежується початком заліково-екзаменаційної сесії. У день складання заліку за основною сесією здобувач освіти не має права доздавати будь-який вид робіт, передбачений силабусом освітнього компоненту.

Повторне складання заліку з ОК допускається не більше як два рази з: один раз – викладачеві, другий – комісії, яку створює декан факультету.

Політика щодо зарахування результатів формальної, неформальної та інформальної освіти. Результати навчання, здобуті шляхом формальної, неформальної та/або інформальної освіти, визнаються у ВНУ імені Лесі Українки на основі Порядку визнання результатів навчання, отриманих у формальній, неформальній та/або інформальній освіті у ВНУ імені Лесі Українки (2024 Визнання резул татів ВНУ ім. Л.У. ред.pdf).

Визнання результатів навчання, отриманих у формальній освіті, можливе: під час переведення здобувача освіти з іншого закладу вищої освіти; під час поновлення здобувача освіти на навчання до ВНУ імені Лесі Українки; за результатами навчання в рамках програм академічної мобільності; за результатами навчання, здобутими з використанням елементів дуальної освіти тощо.

Визнання результатів навчання, отриманих у неформальній та/або інформальній освіті, визнаються шляхом валідації.

Визнанню можуть підлягати такі результати навчання, отримані в неформальній освіті, які за тематикою, обсягом вивчення та змістом відповідають як ОК в цілому, так і його окремому розділу, темі (темам), індивідуальному завданню, контрольній роботі тощо, які передбачені силабусом ОК за наявності відповідного документу (сертифікат, свідоцтво, посилання тощо), які визначають тематику, обсяги та перелік результатів навчання. Для зарахування визнаються сертифікати, отримані на платформі відкритих онлайн-курсів Prometheus або інших освітніх ресурсах.

Визнання результатів навчання, отриманих у неформальній та/або інформальній освіті, відбувається в семестрі, що передує семестру початку вивчення освітнього компонента, або під час вивчення ОК, але не пізніше 1 грудня та 1 травня, враховуючи ймовірність непідтвердження

здобувачем результатів такого навчання.

Додаткові (бонусні) бали, які за тематикою відповідають освітньому компоненту, зараховуються за такі види робіт:

- опублікована наукова стаття у фахових виданнях України чи рецензованих закордонних журналах – 10 балів;
- публікація тез – з виступом на конференції 5 балів, без виступу – 3 бали;
- підготовка та участь у всеукраїнському етапі предметних олімпіад, всеукраїнському та міжнародних конкурсах студентських наукових робіт, конкурсі дипломних і магістерських робіт – 7 балів;
- перемога у всеукраїнському етапі предметних олімпіад, всеукраїнському та міжнародних конкурсах студентських наукових робіт, конкурсі дипломних і магістерських робіт – 15 балів;
- подача проектних заявок на участь в студентських програмах обміну, стипендійних програмах, літніх та зимових школах тощо – 7 балів.
- участь в Global Money Week – до 7 балів.

V. Підсумковий контроль

Оцінювання здійснюється за 100-бальною шкалою. Формою підсумкового контролю з ОК Інвестиційний аналіз є семестровий залік, який виставляється за результатами поточної роботи за умови, що здобувач освіти виконав ті види навчальної роботи, які визначено цим силабусом.

Якщо студент успішно виконав усі запропоновані викладачем завдання й отримав остаточну оцінку не меншу, ніж 60 балів, підсумкову оцінку він може отримати без складання заліку. Така оцінка виставляється в день проведення заліку. У випадку, якщо здобувач освіти протягом поточної роботи набрав менше як 60 балів, він складає залік під час ліквідації академічної заборгованості. У цьому випадку бали, набрані під час поточного оцінювання анулюються. Максимальна кількість балів на залік під час ліквідації академічної заборгованості із заліку – 100 балів.

Питання на залік

1. Економічна сутність інвестицій.
2. Характеристика інвестицій підприємства.
3. Класифікація інвестицій за основними ознаками.
4. Класифікація інвесторів за основними ознаками.
5. Сутність, мета й завдання інвестиційного менеджменту.
6. Класифікація підприємств як об'єктів інвестиційного менеджменту.
7. Функції інвестиційного менеджменту.
8. Види інвестиційного планування.
9. Методи інвестиційного планування.
10. Функції інвестиційного планування.
11. Інформаційна система інвестиційного менеджменту.
12. Основні користувачі інвестиційної інформації.
13. Система показників інформаційного забезпечення.
14. Організаційна система інвестиційного менеджменту.
15. Основні етапи формування організаційного забезпечення.
16. Організаційні структури управління інвестиційною діяльністю.
17. Інжиніринг і реінжиніринг бізнесу.
18. Сутність економічної мотивації.
19. Основні стимули до інвестиційної діяльності.
20. Державні фактори стимулювання інвестиційної діяльності.
21. Сутність інвестиційного контролю.
22. Функції інвестиційного контролю.
23. Види інвестиційного контролю та їх характеристика.
24. Інформаційне забезпечення інвестиційного контролю.
25. Інвестиційна стратегія підприємств.

26. Основні принципи розробки інвестиційної стратегії.
27. Послідовність розробки інвестиційної стратегії та інформаційне забезпечення цього процесу.
28. Структурний аналіз цільової потреби підприємства в інвестиційних ресурсах.
29. Характеристика стратегічних інвестиційних цілей.
30. Етапи формування інвестиційної стратегії.
31. Основні елементи оцінювання інвестиційної стратегії.
32. Економічні передумови становлення фінансового ринку інвестицій.
33. Тенденції розвитку фінансового ринку в Україні.
34. Розвиток інституціональної структури фінансового ринку.
35. Організаційно-економічні умови розвитку ринку цінних паперів в Україні.
36. Класифікація типів інвестиційних проектів.
37. Методи управління інвестиційними проектами.
38. Функції управління інвестиційними проектами.
39. Інвестиційний бізнес-план та його функції.
41. Основні принципи оцінювання ефективності інвестиційних проектів.
42. Основні показники ефективності інвестиційних проектів.
43. Види фінансових інвестицій.
44. Фондові ринки та фінансові посередники.
45. Інвестиційна політика.
46. Формування портфеля цінних паперів.
47. Оцінка безризикових цінних паперів.
48. Оцінка ризикових цінних паперів.
49. Сутність інвестиційних ресурсів.
50. Класифікація інвестиційних ресурсів.
51. Основні принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства.
52. Інвестиційний ринок та його структура.
53. Основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів.
54. Послідовність вивчення інвестиційного ринку.
55. Основні джерела формування інвестиційних ресурсів.
56. Переваги та недоліки залучення іноземних інвестицій.
57. Методи залучення іноземного капіталу.
58. Стратегія залучення іноземних інвестицій.
59. Система стимулювання іноземних інвесторів.
60. Система державного регулювання інвестиційних процесів.
61. Основні напрями іноземного інвестування.

Шкала оцінювання

Оцінювання знань здобувачів освіти здійснюється під час поточного контролю за результатами виконання тих видів робіт, які передбачені силабусом. У випадку, коли здобувач отримав менше 60 балів відбувається ліквідації викладачеві. Вона здійснюється через усне опитування.

Оцінка в балах	Лінгвістична оцінка
90–100	Зараховано
82–89	
75–81	
67–74	
60–66	
1–59	Незараховано (необхідне перескладання)

Критерії оцінювання результатів навчання:

60-100 балів (зараховано): здобувач володіє понятійним і фактичним апаратом освітнього компонента в обсязі, необхідному для подальшого навчання і майбутньої роботи за фахом,

здатний виконувати завдання, передбачені силабусом, ознайомлений з основною рекомендованою літературою; при виконанні завдань припускається помилок, але демонструє спроможність їх усувати.

0-59 балів (незараховано): здобувач володіє понятійним і фактичним апаратом освітнього компонента на елементарному рівні, теоретичний зміст курсу не освоєний, необхідні практичні навички роботи не сформовані, більшість передбачених силабусом завдань не виконано або містять грубі помилки.

VI. Рекомендована література та інтернет-ресурси

Основна

1. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. – Київ : Центр учбової літератури, 2018. 480 с.
2. Вовченко О. В. Інновації у промисловості: вплив на економічну безпеку України: монографія. Київ: КРОК, 2021. 134 с.
3. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: начальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с.
4. Гуткевич С. О., Смик Р. Ю., Занозовська О. Г. Пріоритети інвестиційної діяльності в сучасних умовах: монографія. Харків: Діса плюс, 2019. 172 с.
5. Інвестиційна пріоритетність галузей економіки : монографія / С.О. Гуткевич та ін. ; за заг. ред. проф. С.О. Гуткевич. Харків : Діса Плюс, 2021. 208 с.
6. Ковшун Н.Е., Левун О.І. Аналіз та реалізація проектів : навч. посіб. [Електронне видання]. Рівне : НУВГП, 2022. 350 с. URL: <https://ep3.nuwm.edu.ua/23305/1/%D0%90%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B7%20%D1%82%D0%B0%20%D1%80%D0%B5%D0%B0%BB%D1%96%D0%B7%D0%B0%D1%86%D1%96%D1%8F%20%D0%BE%D0%B5%D0%BA%D1%82%D1%96%D0%B2.pdf>
7. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
8. Ткачук Н.В. Інвестиційний менеджмент: конспект лекцій. Луцьк.: ВНУ імені Лесі Українки, 2025. 165 с.
9. Ткачук Н.В. Інвестиційний менеджмент: методичні рекомендації для практичних занять. Луцьк: ВНУ імені Лесі Українки, 2025. 27 с.
10. Financial and Investment Management. O. Stashchuk. N. Biletska, T. Kulinich, O. Suzdalieva, L. Lytvynenko, Y. Popova. Kyiv: Publishing House “Condor”, 2023. 268 p.

Додаткова

1. Ткачук Н.В. Фінансово-інвестиційний потенціал розвитку Волинської області в сучасних умовах. Механізм регулювання економіки. 2023. № 4 (04). С. 46-52. <https://doi.org/10.32782/mer.2023.102.03>
2. Микитюк П. П., Брич В. Я., Микитюк Ю.І., Труш І. М. Управління проектами: підручник. [для студ. вищ. навч. закл.]. Тернопіль, 2021. 400 с. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/27985>
3. Микитюк Ю., Микитюк П., Завитій Я. Дослідження концепції організації проектування та оцінка факторів формування економічної ефективності інвестиційних проектів. Вісник економіки. 2022. Вип. 3. С. 169-182 <http://visnykj.wunu.edu.ua/index.php/visnykj>
4. Ткачук Н.В., Чиж Ю.М. Особливості аналізу інвестиційної привабливості українських підприємств в сучасних умовах. Матеріали XVIII Міжнародної науково-практичної конференції студентів, аспірантів та молодих вчених «Молода наука Волині: пріоритети та перспективи досліджень» (14–15 травня 2024 року). Луцьк: ВНУ ім. Лесі Українки, 2024. С. 176-178.
5. Ткачук Н.В. Інвестиційний розвиток України в умовах військового стану. Матеріали X Міжнародної науково-практичної конференції «Актуальні проблеми сучасної освіти та науки в

контексті євроінтеграційного поступу», 23-24.05.2024, Луцьк, ЛІРоУ. Україна, С.441-444.

6. Ткачук Н.В. Інвестиції у greenfield-проекти України // «MODERN RESEARCH IN WORLD SCIENCE», матеріали XII Міжнародної науково-практичної конференції, 26-28.02.2023 року, Львів, Україна, 2023. С. 936 – 940. URL: <https://sci-conf.com.ua/xii-mizhnarodna-naukovo-praktichna-konferentsiya-modernresearch-in-world-science-26-28-02-2023-lviv-ukrayina-arhiv/>

7. Ткачук Н.В. Інвестиції у розвиток територіальних громад України / Сучасні гроші, банківські послуги та фінансові інновації в умовах інтеграції України в ЄС: матеріали V всеук. наук.-практ. інтерн. конф. студ. аспір., молод. вчених і пров. фах-ів. Київ, КНЕУ. Дніпро: Середняк Т. К., 2023. С. 156 – 158.

8. Lagodiienko V., Popelo O., Zybareva O., Samiilenko H., Mykytyuk Yu., A. Alsawwaf. Peculiarities of the Management of the Foreign Economic Activity of Enterprises in Current Conditions of Sustainability. International Journal of Sustainable Development and Planning, 2022. Vol. 17, No. 4, pp.1215-1223. URL: <https://www.iieta.org/journals/ijstdp/paper/10.18280/ijstdp.170420>

Інтернет-ресурси

1. Про інвестиційну діяльність: Закон України // Голос України. 1991. 18 березня. URL: <https://zakon.rada.gov.ua>.

1. Brych V., Mykytyuk P., Halysh N., Borysiak O., Zhekalo G., Sokol M. Management Model of Energy Enterprises Innovative Development Within Physiological Working Conditions. Propósitos y Representaciones. 2021. Vol. 9 (SPE3), e1173. DOI: <http://dx.doi.org/10.20511/pyr2021.v9nSPE3.1173> URL: <https://www.webofscience.com/wos/woscc/fullrecord/WOS:000631706900044?SID=F468clXLYG5p4VQL81W>

2. Mykytyuk Yu., Mykytyuk P. Management of an innovative project taking into account risk factors. Actual problems of modern science. Monograph: edited by Matiukh S., Skyba M., Musial J., Polishchuk O. 2021. P.47-57.

3. Mykytyuk P, Natalia Selivanova, Valentyna Borkovska, Nataliia Holiachuk, Mykhailo Huz, Oleksandr Zaitsev. Improving Accounting and Management of Settlements with Foreign Suppliers in the Context of Global Digitalization on the Example of Agricultural Enterprise. Journal of Agriculture and Crops, Volume 8, Number 3, July 2022. [https://arpgweb.com/pdf-files/jac8\(3\)152-163.pdf](https://arpgweb.com/pdf-files/jac8(3)152-163.pdf)

4. Офіційний сайт Національна бібліотека України імені В. І. Вернадського: URL: <http://www.irbis-nbuv.gov.ua>

5. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>