



Силабус
навчальної дисципліни
Аналіз інвестиційних проєктів
Analysis of Investment Projects
2025-2026 навчальний рік

Освітньо-професійна програма **Фінанси, банківська справа та страхування**
Спеціальність **D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок**
Галузь знань **D Бізнес, адміністрування та право**
Рівень вищої освіти другий (магістерський)

Викладач (і)	Несторенко Тетяна Петрівна
Посилання на сайт	https://bdpu.org.ua/teachers/nestorenko-tetyana-petrivna/
Контактний тел.	
E-mail викладача:	tp_nestorenko@bdpu.org.ua
Графік консультацій	Середа 16:00-16:40

Обсяг курсу на поточний навчальний рік:

Кількість кредитів/ годин	Лекції	Практичні заняття	Самостійна робота	звітність
3/90	4	2	84	Екзамен

Семестр: весняний

Мова навчання: українська

Ключові слова: інвестиції, інвестиційний проєкт, проєктний аналіз, ефективність інвестицій, фінансова спроможність, грошові потоки, чиста приведена вартість, внутрішня норма дохідності, ризик, інвестиційний ризик, оцінка проєктів, курортно-рекреаційні території.

Мета та предмет курсу: мета курсу – формування у здобувачів системи теоретичних знань і практичних навичок щодо аналізу інвестиційної діяльності, розробки та оцінки інвестиційних проєктів, визначення їх ефективності, фінансової доцільності та рівня ризику з урахуванням галузевих і територіальних особливостей. Предмет курсу – методи, інструменти та підходи до аналізу інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання, процеси розробки, обґрунтування, оцінки та управління інвестиційними проєктами, а також визначення їх економічної ефективності та ризиків, зокрема в умовах функціонування на курортно-рекреаційних територіях.

Компетентності та програмні результати навчання: ЗК4. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми. СК8. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування. СК9. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи та страхування. СК11. Здатність управляти фінансами, персоналом, фінансовими ризиками суб'єктів підприємництва для забезпечення розвитку курортно-рекреаційних територій.

ПР04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування. ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними. ПР09. Застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування. ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР14. Організувати, розвивати, моделювати системи фінансової діяльності і координувати діяльність персоналу з урахуванням потреб менеджменту суб'єктів підприємництва, питань обліку та звітності для забезпечення розвитку курортно-рекреаційних територій.

Зміст курсу: Проектний аналіз в інвестиційній діяльності. Розробка інвестиційного проекту, його складові. Інституціональний аналіз проекту. Аналіз комерційної реальності проекту. Аналіз соціальних аспектів проекту. Виробничий план проекту. Оцінка фінансової спроможності проекту. Визначення ефективності проекту. Інвестиційний ризик. Особливості аналізу інвестиційних проектів суб'єктів господарювання на курортно-рекреаційних територіях.

Методи навчання: У межах курсу застосовуються різноманітні методи навчання, що забезпечують поєднання теоретичної підготовки та практичної спрямованості освітнього процесу. До словесних методів належать лекції із використанням комп'ютерних інформаційних технологій (зокрема презентацій PowerPoint), семінарські заняття, пояснення, розповідь, бесіда та бліцопитування. Серед наочних методів використовуються спостереження, ілюстрування та демонстрування навчального матеріалу. Практичні методи передбачають інсценування, виконання ігрових і практичних вправ, моделювання проблемних ситуацій, інтелектуальні розминки (головоломки), роботу в групах і мінігрупах («team building»), а також застосування методу case-study. З метою стимулювання інтересу до навчання та підвищення мотивації навчально-пізнавальної діяльності використовуються навчальні дискусії, створення ситуацій пізнавальної новизни та зацікавленості (зокрема метод цікавих аналогій), а також ретроспективний метод.

Політика курсу (особливості проведення навчальних занять): курс має низку організаційних особливостей, спрямованих на забезпечення максимально ефективного засвоєння здобувачами освіти теоретичних знань і практичних навичок. У разі ракетних ударів або виникнення інших надзвичайних ситуацій пріоритетом є безпека здобувачів освіти. Якщо під час заняття оголошується повітряна тривога, заняття негайно припиняється, а подальший формат роботи узгоджується додатково (перенесення заняття або виконання завдань в асинхронному режимі). Просимо неухильно дотримуватися інструкцій із безпеки та за можливості інформувати викладача про свій стан і готовність продовжити навчання. Освітній процес передбачає проведення лекцій із мультимедійним супроводом, спрямованих на формування системних теоретичних знань та їх практичну ілюстрацію, а також практичних занять, під час яких здобувачі освіти відпрацьовують навички корекції мовленнєвих порушень, зокрема постановки звуків на пацієнтах або навчальних моделях. Дистанційне навчання здійснюється з використанням платформ Moodle та Zoom. З метою підвищення ефективності навчання і забезпечення взаємодії між усіма учасниками освітнього процесу під час занять у Zoom увімкнення відео є обов'язковим, оскільки це сприяє кращому розумінню засвоєння матеріалу та забезпечує більш персоналізовану комунікацію; у разі наявності поважних причин для відсутності відеозв'язку необхідно завчасно повідомити викладача. Передбачено регулярне виконання домашніх завдань як теоретичного, так і практичного характеру. Дотримання встановлених термінів виконання завдань є обов'язковим, однак у разі виникнення надзвичайних обставин (зокрема ракетні обстріли, відсутність зв'язку тощо) терміни можуть бути переглянуті. Від здобувачів освіти очікується дотримання принципів академічної доброчесності та професійної етики. Додаткові матеріали, рекомендована література та онлайн-ресурси розміщені на Google Drive, посилання на який доступне на платформі Moodle. Оперативна комунікація та вирішення організаційних питань здійснюється у групі Telegram з огляду на можливі форс-мажорні обставини (блекаут, локдаун, відсутність зв'язку тощо) під час дистанційного навчання поза межами БДПУ. Зазначені положення можуть доповнюватися або змінюватися залежно від поточної ситуації; у разі виникнення запитань або пропозицій просимо звертатися до викладача.

Технічне й програмне забезпечення/обладнання, наочність: технічне (ноутбук, проектор); програмне (Moodle, репозитарій); наочність (презентації), логопедичні зонди, дидактичний матеріал.

Система оцінювання.

Шкала нарахування рейтингових балів

№ п/п	Види робіт	Кількість балів
1	Рейтингове оцінювання курсу аудиторних занять та самостійної роботи:	
1.1	Підготовка фіксованого виступу	0-5 балів
1.2	Участь у обговоренні питань плану аудиторних занять	0-5 балів
1.3	Використання додаткових літературних джерел, анотації статей	0-5 балів
1.4	Підготовка реферату	0-5 балів
1.5	Підготовка наукового повідомлення	0-5 балів
1.6	Самостійне опрацювання окремих питань	0-5 балів
1.7	Тестування	0-5 балів
1.8	Перевірка зошита (конспектів)	0-5 балів
2	Форми модульного контролю:	
2.1	Глибоке розкриття всіх питань	5 балів
2.2	Повна, коротка відповідь	4 бали
2.3	Коротка відповідь з кількома помилками	3 бали
2.4	Неповна відповідь	2 бали
2.5	Неповна відповідь зі значною кількістю недоліків	1 бал
2.6	Незадовільна відповідь	0 балів

Формою підсумкового (сумативного) семестрового контролю є екзамен у обсязі навчального матеріалу, передбаченого робочою програмою навчальної дисципліни.

Як рахуються бали: поточний контроль (макс. 20 балів) + самостійні роботи (макс. 30 балів) + екзамен (макс. 50 балів) = 100 балів.

Шкала оцінювання

Оцінка за бальною шкалою, що використовується в Університеті	Оцінка за шкалою ЄКТС
90-100	A
78-89	B
65-77	C
58-64	D
50-57	E
35-49	FX (з можливістю повторного складання)
1-34	F (з обов'язковим повторним вивченням ОК)

Список рекомендованих джерел

Основна

1. Довгань Л.Є., Мохонько Г.А., Малик І.П. Управління проектами: навч.посіб. Київ, 2017. Режим доступу: <https://ela.kpi.ua/server/api/core/bitstreams/cf735d19-339f-44c8-8b5a-42f40468edf4/content>.

2. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проєктів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. Режим доступу: https://duikt.edu.ua/uploads/1_1466_43674341.pdf.

3. Попова Н. В. Проектний аналіз: підручник. Харків : ХНАДУ, 2016. [Електронний ресурс]. Режим доступу <https://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi80/0060002.pdf>.

4. Рижиков В.С., Яковенко М.М., Латишева О.В., Дегтярьова Ю.В., Щелокова А.Л., Коваленко О.О. Проектний аналіз: навч.посіб. К.: Центр учбової літератури, 2017. Режим доступу <https://dspace.mipolytech.education/server/api/core/bitstreams/53682923-cb17-4cc1-ba3f-14bde2d5f833/content>.

5. Чиж Л.П. Інвестиційний аналіз і оцінка ризиків: конспект лекцій. Одеса: Одеський національний морський університет, 2024. Режим доступу: <https://shorturl.at/OO6Eb>.

Допоміжна

1. Білоусова О. Інструментарій оцінки інвестиційної привабливості інноваційних проєктів розвитку стратегічних видів промислової діяльності. Економіка та суспільство, 2023, вип.57. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-57-2>

2. Несторенко Т., Симоненко Д. Інноваційно-інвестиційні процеси в курортно-рекреаційній економіці. Розвиток підприємництва в умовах децентралізації економічних відносин в Україні : монографія. / Т.Ф.Сидорченко, Г.П.Костенко, Н.П.Кіркова та ін.; за заг. ред. проф. П.В.Захарченко. Львів : Магнолія, 2024, с.274-347. Режим доступу: <https://www.clipr.cc/WZj8s>.

3. Словник термінів і понять з дисципліни «Проектний аналіз» / уклад. С.О.Заїка. Харків: ДБТУ [б. в.], 2024. Режим доступу: <https://vstup.htek.com.ua/wp-content/uploads/2025/03/5.2-Zaika.pdf>.

4. Nestorenko, T., Koinash, M., Nestorenko, O., & Symonenko, D. (2024). Modelling of innovative and investment processes in resort cities and destinations. *Development Service Industry Management*, (4), 351–357. [https://doi.org/10.31891/dsim-2024-8\(54\)](https://doi.org/10.31891/dsim-2024-8(54))

5. Sorokina L., Hoiko A. Analysis of methods of assessing the risk of investment projects in the aspect of recovery of the national economy. *Ways to Improve Construction Efficiency*, 2023, 1(51), 52–73. [https://doi.org/10.32347/2707-501x.2023.51\(1\).52-73](https://doi.org/10.32347/2707-501x.2023.51(1).52-73)

6. Zakharchenko, P., Nestorenko, T., & Koinash, M. (2024). Innovative and Investment Development of Resort Cities and Destinations: Sustainable Development Modelling. *Modeling the Development of the Economic Systems*. (4), 400–404. <https://doi.org/10.31891/mdes/2024-14-52>

Інтернет-ресурси

1. Верховна Рада – www.rada.gov.ua
2. Кабінет Міністрів України – www.kmu.gov.ua
3. Міністерство економіки – www.me.gov.ua
4. Міністерство праці та соціальної політики – www.mlsp.kiev.ua
5. Міністерство фінансів – www.minfin.gov.ua
6. Міністерство промислової політики – www.industry.gov.ua
7. Державний комітет статистики – www.ukrstat.gov.ua
8. Фонд державного майна – www.spfu.gov.ua
9. Державна податкова адміністрація – www.sta.gov.ua
10. Агентство гуманітарних технологій – <http://www.aht.org>.
11. Міжнародний інститут бізнесу – <http://www.iib.com.ua>
12. Міжнародний інститут порівняльного аналізу – <http://www.icaei.org.ua>
13. Міжнародний центр перспективних досліджень – www.icps.kiev.ua
14. Національна Академія наук України – <http://www.nas.gov.ua>

15. Торгово-промислова палата України – <http://www.ucci.org.ua>
16. Українська асоціація інвестиційного бізнесу – <http://www.uaib.com.ua/>
17. Український центр економічних і політичних досліджень ім. Олександра Разумкова – <http://www.uceps.com.ua>
18. Український центр післяприватизаційної підтримки підприємств – <http://www.ucpps.kiev.ua>
19. Центр антикризових досліджень – <http://www.anticrisis.come.to>
20. Центр інновацій та розвитку – <http://www.ngoukraine.kiev.ua/ids/>
21. Центр стратегічних розробок – <http://www.ln.com.ua>
22. Національна бібліотека ім. В.І. Вернадського – www.nbuv.gov.ua
23. Державна науково-технічна бібліотека України – www.gntb.n-t.org/