

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ МЕНЕДЖМЕНТУ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Декан факультету менеджменту

ФАКУЛЬТЕТ
МЕНЕДЖМЕНТУ

І. Шавкун

« 23 » _____ 2025 р.



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

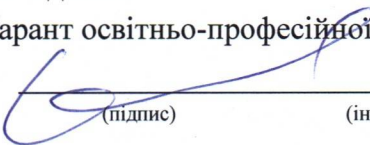
ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(назва навчальної дисципліни)

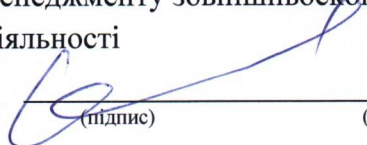
денної та заочної форм здобуття освіти
освітньо-професійної програми
«Бізнес-адміністрування»
спеціальності D3 Менеджмент
галузі знань D «Бізнес, адміністрування та право»

ВИКЛАДАЧ: Є.В. Маказан, к.е.н., доцент кафедри бізнес-адміністрування і менеджменту зовнішньоекономічної діяльності

Обговорено та ухвалено
на засіданні кафедри бізнес-адміністрування
і менеджменту зовнішньоекономічної
діяльності

Погоджено
Гарант освітньо-професійної програми

(підпис) Д.Т. Бікулов
(ініціали, прізвище)

Протокол №_1_ від “_25_” серпня_2025_р.
Завідувач кафедри бізнес-адміністрування і
менеджменту зовнішньоекономічної
діяльності


(підпис) Д.Т. Бікулов
(ініціали, прізвище)

2025 рік



ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Зв'язок з викладачем (викладачами):

Викладач: к.е.н., доцент Маказан Євгенія Василівна

E-mail: e.v.makazan@gmail.com

Телефон: (061) 289-41-39 (кафедра)

Інші засоби зв'язку: Moodle (форум курсу, приватні повідомлення)

Кафедра: бізнес-адміністрування та менеджменту ЗЕД, бй корп. ЗНУ, ауд. 108 (1^й поверх)

1. Опис навчальної дисципліни

Метою вивчення навчальної дисципліни «Фінансово-інвестиційний менеджмент» є засвоєння здобувачами вищої освіти теоретичних знань та практичних навичок у сфері фінансового планування, управління інвестиційними проектами та оцінки ефективності фінансово-інвестиційної діяльності підприємств, а також формування компетенцій щодо прийняття обґрунтованих фінансових рішень.

Основними завданнями вивчення дисципліни «Фінансово-інвестиційний менеджмент» є:

– оволодіння сучасними методами аналізу фінансового стану підприємства та оцінки його платоспроможності;

- вивчення принципів управління інвестиційними проектами та портфелями;
- набуття навичок оцінки ризиків та доходності фінансових інструментів;
- формування умінь щодо планування та контролю фінансових потоків підприємства;
- розуміння особливостей фінансування підприємницької діяльності та залучення інвестицій;
- розвиток компетенцій у прийнятті стратегічних фінансових рішень та оптимізації інвестиційних процесів.

«Фінансово-інвестиційний менеджмент» як компонент освітньо-професійної програми підготовки відповідає таким програмним компетентностям:

- СК2. Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани;
- СК7. Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість;
- СК10. Здатність до управління організацією та її розвитком;
- СК 11. Здатність до управління бізнес-процесами, їх реінжинірингу та консалтингового супроводу, прийняття обґрунтованих рішень з урахуванням ризиків і викликів сучасного бізнес-середовища.

«Фінансово-інвестиційний менеджмент» як компонент освітньо-професійної програми підготовки забезпечує такі програмні результати навчання (ПРН):

- ПРН5. Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах;
- ПРН 12. Вміти делегувати повноваження та керівництво організацію, формувати стратегічні цілі функціонування організаційних систем, визначати місію та цілі діяльності бізнес-структур;
- ПРН 13. Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу);
- ПРН14. Вміти застосовувати інструменти управління та реінжинірингу бізнес-процесів, розробляти й реалізовувати бізнес-стратегії, спрямовані на підвищення ефективності та конкурентоспроможності організації.

Курс «Фінансово-інвестиційний менеджмент» розкриває теоретичні основи та практичні аспекти фінансового та інвестиційного менеджменту, включно з оцінкою фінансового стану підприємства, управлінням ризиками, плануванням фінансових ресурсів і прийняттям ефективних інвестиційних рішень.

.Курс дає можливість:

- оволодіти сучасними методами аналізу фінансової діяльності підприємства;
- розвинути навички оцінки та управління інвестиційними проектами;
- навчитися прогнозувати фінансові потоки та контролювати їх ефективність;
- формувати вміння оцінювати ризики та доходність фінансових інструментів;
- зрозуміти механізми фінансування підприємницької діяльності та залучення інвестицій;
- приймати стратегічні фінансові рішення та оптимізувати інвестиційні процеси.

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Силабус навчальної дисципліни



Необхідні навчальні компоненти (пререквізити, кореквізити і постреквізити): Інформаційно-аналітичне забезпечення в менеджменті, Професійно-орієнтований практикум іноземною мовою, Управління проєктами, Менеджмент бізнес-процесів, Виробнича практика, Кваліфікаційна робота магістра.

Паспорт навчальної дисципліни

Нормативні показники	денна форма здобуття освіти	заочна форма здобуття освіти
Статус дисципліни	Обов'язкова	
Семестр	2 -й	2 -й
Кількість кредитів ECTS	3	
Кількість годин	90	
Лекційні заняття	20 год.	4 год.
Практичні заняття	10 год.	4 год.
Самостійна робота	60 год.	82 год.
Консультації	Консультації: середа 14:30 - очний формат: 108 кабінет 6 навчальний корпус, кафедра бізнес-адміністрування та менеджменту ЗЕД - дистанційний формат: - дистанційний формат: Особистий ідентифікатор ZOOM 434 6285456 Код доступу 5GfWV4	
Вид підсумкового семестрового контролю:	екзамен	
Посилання на електронний курс у СЕЗН ЗНУ (платформа Moodle)	https://moodle.znu.edu.ua/course/view.php?id=17967	

2. Методи досягнення запланованих освітньою програмою компетентностей і результатів навчання

Компетентності / результати навчання	Методи навчання	Форми і методи оцінювання
Компетентності		
СК2. Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани	- аналіз кейсів та практичних ситуацій; - групові обговорення та рольові ігри; - робота з науковими джерелами та стратегічними документами організацій	- практичні роботи з розробки стратегії; - презентації стратегічних планів; - тести та контрольні завдання
СК7. Здатність розробляти проєкти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість	- виконання проєктних завдань; - симуляції управлінських процесів; - індивідуальні та групові проєктні роботи	- оцінка проєктних робіт; - звіти про виконання проєктів; - усні захисти проєктів
СК10. Здатність до управління організацією та її розвитком	- стратегічні ігри та кейс-стаді; - дискусії щодо управлінських рішень; - самостійне вивчення сучасних методів управління	- оцінка управлінських рішень в кейсах; - практичні роботи; - тести на знання методів управління
СК 11. Здатність до управління бізнес-	- кейс-метод, - моделювання бізнес-процесів,	- аналіз і захист кейсів, - практичні завдання з оцінювання

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



процесами, їх реінжинірингу та консалтингового супроводу, прийняття обґрунтованих рішень з урахуванням ризиків і викликів сучасного бізнес-середовища.	- тренінги з антикризового управління	ризиків, - тестування на прийняття управлінських рішень,
програмні результати навчання:		
РН5. Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах	- розробка планів діяльності організацій; - моделювання сценаріїв розвитку організації; - робота з програмами стратегічного планування	- практичні завдання з планування; - захист розроблених планів; - тести
РН 12 Вміти делегувати повноваження та керівництво організацію, формувати стратегічні цілі функціонування організаційних систем, визначати місію та цілі діяльності бізнес-структур	- рольові ігри з делегування та управління; - кейс-стаді з управління організацією; - семінари з лідерства та стратегічного управління	- оцінка дій у рольових іграх; - презентація стратегічних цілей; - тести з управлінських навичок
- РН 13 Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу)	- практичні завдання з ресурсного планування; - аналіз організаційних процесів; - групові кейси по забезпеченню підрозділів	- оцінка практичних завдань; - звіти та аналітичні роботи; - захист кейсів
РН14. Вміти застосовувати інструменти управління та реінжинірингу бізнес-процесів, розробляти й реалізовувати бізнес-стратегії, спрямовані на підвищення ефективності та конкурентоспроможності організації.	- робота над реальними бізнес-кейсами, - симуляційні ігри з моделювання стратегічних рішень, - навчальні проекти зі створення та впровадження стратегій розвитку.	- захист індивідуальних і командних стратегічних проєктів, - оцінювання презентацій бізнес-стратегій, - тести.

3. Зміст навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Основи фінансово-інвестиційного менеджменту

ТЕМА 1. Сутність і завдання фінансово-інвестиційного менеджменту

Поняття фінансово-інвестиційного менеджменту. Основні цілі та завдання фінансово-інвестиційного управління. Методи та принципи фінансового менеджменту. Роль фінансового менеджера в управлінні інвестиціями. Фінансове планування та бюджетування. Оцінка ефективності інвестицій. Управління фінансовими ризиками. Стратегії формування капіталу та фінансування. Вплив ринкових умов на фінансові рішення. Контроль і аналіз фінансової діяльності підприємства.

ТЕМА 2. Фінансовий аналіз як основа інвестиційних рішень

Основні показники фінансового аналізу. Аналіз ліквідності та фінансової стійкості. Оцінка прибутковості та рентабельності підприємства. Використання фінансового аналізу для прийняття інвестиційних рішень. Аналіз структури активів та пасивів. Оцінка платоспроможності та кредитоспроможності. Показники ефективності використання капіталу. Виявлення фінансових ризиків. Прийняття стратегічних фінансових рішень на основі аналізу. Контроль та оцінка виконання фінансових планів.



ТЕМА 3. Інвестиційна політика підприємства

Визначення та складові інвестиційної політики. Види інвестицій та їхня класифікація. Джерела фінансування інвестицій. Формування та реалізація інвестиційної стратегії. Оцінка ефективності інвестиційних рішень. Управління інвестиційними ризиками. Планування інвестиційних проектів. Контроль виконання інвестиційних програм. Вплив зовнішніх факторів на інвестиційну політику. Створення умов для залучення капіталу.

ТЕМА 4. Оцінка інвестиційних проектів

Критерії оцінки ефективності інвестиційних проектів. Методи оцінки інвестицій (NPV, IRR, Payback, PI). Аналіз ризиків інвестиційного проекту. Практичне застосування методів оцінки інвестицій. Прийняття рішень щодо інвестування. Розрахунок економічної та фінансової доцільності проектів. Оцінка впливу інфляції та дисконтування грошових потоків. Моніторинг реалізації проектів. Використання сценарного аналізу та чутливості. Порівняння альтернативних проектів.

Змістовий модуль 3. Фінансові ринки та корпоративні фінанси

ТЕМА 5. Фінансові ринки та їхній вплив на інвестиційні рішення

Структура та функції фінансових ринків. Основні фінансові інструменти (акції, облігації, деривативи). Вплив макроекономічних факторів на фінансові ринки. Роль фінансових ринків у формуванні інвестиційних стратегій. Аналіз динаміки фінансових ринків. Оцінка ліквідності та ризиків фінансових активів. Визначення доходності фінансових інструментів. Вплив глобальних ринкових тенденцій на інвестиції. Використання фінансових ринків для залучення капіталу. Формування портфеля інвестицій з урахуванням ринкових факторів.

ТЕМА 6. Корпоративні фінанси та інвестиційна діяльність підприємств

Управління капіталом підприємства. Структура капіталу та фінансування інвестицій. Дивідендна політика та її вплив на інвесторів. Оцінка вартості компанії та залучення інвестицій. Планування фінансових потоків та бюджету. Контроль ефективності використання капіталу. Аналіз ризиків корпоративних фінансів. Прийняття рішень щодо фінансування проектів. Стратегічне управління фінансами. Використання фінансових показників для інвестиційних рішень.

Змістовий модуль 4. Управління ризиками та фінансове планування

ТЕМА 7. Ризик-менеджмент у фінансово-інвестиційній діяльності

Класифікація фінансових та інвестиційних ризиків. Методи аналізу та оцінки ризиків. Стратегії управління ризиками (хеджування, диверсифікація). Використання страхування та похідних фінансових інструментів для зниження ризиків. Виявлення та оцінка кредитного ризику. Аналіз ринкових ризиків та волатильності. Управління ліквідністю та фінансовими потоками. Створення системи контролю ризиків. Прийняття рішень за сценаріями ризику. Оцінка ефективності заходів з мінімізації ризиків.

ТЕМА 8. Фінансове планування та бюджетування інвестицій

Основи фінансового планування в інвестиційній діяльності. Методи прогнозування фінансових потоків. Формування та управління бюджетом інвестиційного проекту. Оптимізація структури капіталу підприємства. Планування доходів та витрат. Розробка фінансових сценаріїв. Контроль виконання бюджету. Аналіз відхилень та коригування планів. Визначення фінансових пріоритетів. Забезпечення фінансової стійкості інвестицій.

4. Структура навчальної дисципліни

Вид заняття /роботи	Назва теми	Кількість годин		Згідно з розкладом
		о/д.ф.	з.ф.	
Лекція 1	ТЕМА 1. Сутність і завдання фінансово-інвестиційного менеджменту Поняття фінансово-інвестиційного менеджменту. Основні цілі та завдання фінансово-інвестиційного управління. Методи та принципи фінансового менеджменту. Роль фінансового менеджера в управлінні інвестиціями.	2	0,5	щотижня

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



	Фінансове планування та бюджетування. Оцінка ефективності інвестицій.			
Практичне заняття 1	ТЕМА 1. Сутність і завдання фінансово-інвестиційного менеджменту Фірма А і фірма Б ідентичні у всіх відношеннях за виключенням структури капіталу. Структура капіталу фірми А – 50% позичковий і 50% власний капітал; аналогічні показники по фірмі Б складають відповідно 20 і 80% (відповідно до ринкової вартості). Відсоткова ставка з позичкових засобів для обох фірм при відсутності оподаткування дорівнює 13%, а ринок капіталу є досконалим. Завдання: 1. Який ваш дохід (Вам належить 2% акцій фірми А), якщо чистий прибуток від основної діяльності складає 3600000 грн., а загальний рівень капіталізації дорівнює 18%? Який очікуваний дохід на акціонерний капітал? 2. Чистий прибуток від основної діяльності фірми Б такий же, як і у фірми А. Який очікуваний дохід на акціонерний капітал у фірми Б?	2	0,5	1 раз на 2 тижня
Самостійна робота	ТЕМА 1. Сутність і завдання фінансово-інвестиційного менеджменту Управління фінансовими ризиками. Стратегії формування капіталу та фінансування. Вплив ринкових умов на фінансові рішення. Контроль і аналіз фінансової діяльності підприємства.	8	10	щотижня
Лекція 2	ТЕМА 2. Фінансовий аналіз як основа інвестиційних рішень Основні показники фінансового аналізу. Аналіз ліквідності та фінансової стійкості. Оцінка прибутковості та рентабельності підприємства. Використання фінансового аналізу для прийняття інвестиційних рішень. Аналіз структури активів та пасивів. Оцінка платоспроможності та кредитоспроможності.	2	0,5	щотижня
Практичне заняття 2	ТЕМА 2. Фінансовий аналіз як основа інвестиційних рішень Є два альтернативних фінансових портфелі: – портфель акцій: 1000 акцій фірми А, вартістю 10 грн. за одну акцію; 200 акцій фірми Б, вартістю 25 грн. за одиницю; – портфель облігацій: 100 дисконтних безвідсоткових облігацій вартістю по 100 грн., з номіналом у 120 грн.; та 50 облігацій з виплатою 20% від номіналу при погашенні, номіналом 100 грн. Завдання: Визначте прибутковість кожного з портфелів і доцільність інвестування, якщо планується зростання вартості акцій на 20% за рік (термін обігу облігацій – 1 рік).	2	0,5	1 раз на 2 тижня
Самостійна робота	ТЕМА 2. Фінансовий аналіз як основа інвестиційних рішень Показники ефективності використання капіталу. Виявлення фінансових ризиків. Прийняття стратегічних фінансових рішень на основі аналізу. Контроль та оцінка виконання фінансових планів.	8	10	щотижня
Лекція 3	ТЕМА 3. Інвестиційна політика підприємства Визначення та складові інвестиційної політики. Види інвестицій та їхня класифікація. Джерела фінансування	2	0,5	щотижня

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



	інвестицій. Формування та реалізація інвестиційної стратегії. Оцінка ефективності інвестиційних рішень. Управління інвестиційними ризиками. Планування інвестиційних проектів.			
Практичне заняття 3	ТЕМА 3. Інвестиційна політика підприємства Підприємство має в своєму розпорядженні 10 млн грн для інвестування. У нього є два варіанти: 1. Інвестувати в довгострокові облігації, що дають гарантований дохід у розмірі 6% річних. 2. Інвестувати в новий проект, що має середній річний дохід 12%, але з високим ризиком, пов'язаним з можливими коливаннями ринку. Завдання: 1. Оцініть ризики та вигоди кожного варіанту інвестування. 2. Розрахуйте середній дохід для кожного варіанту, враховуючи потенційні ризики. 3. Рекомендуйте, який варіант інвестування обрати для максимізації фінансової вигоди підприємства, якщо він готовий до ризику.	2	1	1 раз на 2 тижня
Самостійна робота	ТЕМА 3. Інвестиційна політика підприємства Контроль виконання інвестиційних програм. Вплив зовнішніх факторів на інвестиційну політику. Створення умов для залучення капіталу.	8	10	щотижня
Лекція 4	ТЕМА 4. Оцінка інвестиційних проектів Критерії оцінки ефективності інвестиційних проектів. Методи оцінки інвестицій (NPV, IRR, Payback, PI). Аналіз ризиків інвестиційного проекту. Практичне застосування методів оцінки інвестицій. Прийняття рішень щодо інвестування. Розрахунок економічної та фінансової доцільності проектів.	2	0,5	щотижня
Самостійна робота	ТЕМА 4. Оцінка інвестиційних проектів Оцінка впливу інфляції та дисконтування грошових потоків. Моніторинг реалізації проектів. Використання сценарного аналізу та чутливості. Порівняння альтернативних проектів.	8	10	щотижня
Лекція 5	ТЕМА 5. Фінансові ринки та їхній вплив на інвестиційні рішення Структура та функції фінансових ринків. Основні фінансові інструменти (акції, облігації, деривативи). Вплив макроекономічних факторів на фінансові ринки. Роль фінансових ринків у формуванні інвестиційних стратегій. Аналіз динаміки фінансових ринків. Оцінка ліквідності та ризиків фінансових активів.	2	0,5	щотижня
Самостійна робота	ТЕМА 5. Фінансові ринки та їхній вплив на інвестиційні рішення Визначення доходності фінансових інструментів. Вплив глобальних ринкових тенденцій на інвестиції. Використання фінансових ринків для залучення капіталу. Формування портфеля інвестицій з урахуванням ринкових факторів.	8	10	щотижня
Лекція 6-7	ТЕМА 6. Корпоративні фінанси та інвестиційна діяльність підприємств Управління капіталом підприємства. Структура капіталу та фінансування інвестицій. Дивідендна політика та її вплив на інвесторів. Оцінка вартості компанії та залучення інвестицій. Планування фінансових потоків та	4	0,5	щотижня

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



	бюджету. Контроль ефективності використання капіталу.																							
Практичне заняття 4	ТЕМА 6. Корпоративні фінанси та інвестиційна діяльність підприємств Потенційному інвестору необхідно розрахувати поріг рентабельності, запас фінансової міцності та можливий прибуток / збиток і прийняти рішення в яке підприємство краще інвестувати кошти. Дані для розрахунку: Таблиця 5.1 – Дані по підприємствам, тис. грн. <table><tr><td>Показник</td><td>А</td><td>Б</td><td>В</td></tr><tr><td>Виручка від реалізації</td><td>14</td><td>20</td><td>30</td></tr><tr><td>Змінні витрати</td><td>5</td><td>7</td><td>7</td></tr><tr><td>Змінні витрати</td><td>47</td><td>98</td><td>77</td></tr><tr><td>Постійні витрати</td><td>53</td><td>24</td><td>71</td></tr></table> Завдання: Як зміниться думка інвестора, якщо виручка від реалізації на підприємствах зміниться: підприємство А – зменшиться на 10%, підприємство Б – збільшиться на 10%, підприємство В – збільшиться на 15%?	Показник	А	Б	В	Виручка від реалізації	14	20	30	Змінні витрати	5	7	7	Змінні витрати	47	98	77	Постійні витрати	53	24	71	2	1	1 раз на 2 тижня
Показник	А	Б	В																					
Виручка від реалізації	14	20	30																					
Змінні витрати	5	7	7																					
Змінні витрати	47	98	77																					
Постійні витрати	53	24	71																					
Самостійна робота	ТЕМА 6. Корпоративні фінанси та інвестиційна діяльність підприємств Аналіз ризиків корпоративних фінансів. Прийняття рішень щодо фінансування проектів. Стратегічне управління фінансами. Використання фінансових показників для інвестиційних рішень.	6	10	щотижня																				
Лекція 8-9	ТЕМА 7. Ризик-менеджмент у фінансово-інвестиційній діяльності Класифікація фінансових та інвестиційних ризиків. Методи аналізу та оцінки ризиків. Стратегії управління ризиками (хеджування, диверсифікація). Використання страхування та похідних фінансових інструментів для зниження ризиків. Виявлення та оцінка кредитного ризику.	4	0,5	щотижня																				
Практичне заняття 5	ТЕМА 7. Ризик-менеджмент у фінансово-інвестиційній діяльності У вас є 1 млн грн для інвестування в облігації трьох компаній. Оцінка кредитного ризику для кожної з компаній є такою: – компанія А має ймовірність дефолту 5% та пропонує ставку прибутковості 8% річних; – компанія В має ймовірність дефолту 10% та пропонує ставку прибутковості 7% річних; – компанія С має ймовірність дефолту 3% та пропонує ставку прибутковості 9% річних. Завдання: - Розрахуйте очікувану прибутковість для кожної компанії. - Оцініть кредитний ризик для кожної компанії, враховуючи ймовірність дефолту. - Визначте, у яку компанію ви б інвестували, враховуючи ризики та прибутковість. - Якщо ви вирішите диверсифікувати портфель (наприклад, інвестувати по 1/3 в кожну компанію), розрахуйте загальну очікувану прибутковість і ризик портфеля.	2	1	1 раз на 2 тижня																				
Самостійна робота	ТЕМА 7. Ризик-менеджмент у фінансово-інвестиційній діяльності Аналіз ринкових ризиків та волатильності. Управління ліквідністю та фінансовими потоками. Створення системи контролю ризиків. Прийняття рішень за сценаріями	6	10	щотижня																				

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



	ризиків. Оцінка ефективності заходів з мінімізації ризиків.			
Лекція 10	ТЕМА 8. Фінансове планування та бюджетування інвестицій Основи фінансового планування в інвестиційній діяльності. Методи прогнозування фінансових потоків. Формування та управління бюджетом інвестиційного проекту. Оптимізація структури капіталу підприємства. Планування доходів та витрат. Розробка фінансових сценаріїв.	2	0,5	<i>щотижня</i>
Самостійна робота	ТЕМА 8. Фінансове планування та бюджетування інвестицій Контроль виконання бюджету. Аналіз відхилень та коригування планів. Визначення фінансових пріоритетів. Забезпечення фінансової стійкості інвестицій.	8	12	<i>щотижня</i>
Разом		90	90	

5. Види і зміст контрольних заходів

Вид заняття/роботи	Вид поточного контрольного заходу	Зміст контрольного заходу*	Критерії оцінювання та термін виконання *	Усього балів
1	2	3	4	5
На початку аудиторного заняття протягом семестру	Бліц-опитування	Проміжний оглядовий зріз знань за темами минулих лекцій і практичних занять (до 10 хвилин): самостійне опрацювання теоретичного (рівень «відтворення» та «розуміння») та практичного (рівень «застосування» та «створення») навчального матеріалу; формат - групові та індивідуальні завдання, обговорення та дискусія.	Передбачає надання повних відповідей і доповнень; спонукає здобувачів до систематичної самостійної роботи при підготовці до поточних занять; активізує абстрактне мислення із застосуванням методу аналізу та синтезу; не передбачає бального оцінювання.	-
Поточний контроль				
Змістовий модуль 1				
Лекція №1	Тестування за змістовим модулем 1	Перевірка рівня теоретичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН 13, РН14 за матеріалом лекції №1-2. Питання для підготовки: Поняття фінансово-інвестиційного менеджменту. Основні цілі та завдання фінансово-інвестиційного управління. Методи та принципи фінансового менеджменту. Роль фінансового менеджера в управлінні інвестиціями. Фінансове планування та бюджетування. Оцінка ефективності інвестицій. <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість рівнозначних питань – 10. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-5: – незадовільний рівень: 0-2 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 3-10 – 3, 4, 5 балів (зараховано), а саме: 3-5 – 3 бали; 6-8 – 4 бали; 9-10 – 5 балів. Тест розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	5

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



Практичне заняття №1	Практична робота 1	Перевірка рівня практичної складової сформованих РН 5, РН 13, РН14 за матеріалом змістового модулю 1. Повністю виконана робота передбачає аналіз структури фінансування підприємства, оцінку витрат на позиковий капітал, розрахунок прибутковості для акціонерів, визначення впливу співвідношення боргу і власного капіталу на фінансову стійкість компанії та формування висновків щодо оптимального рівня залучення ресурсів. <i>Перелік завдань розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Практична робота оцінюється комплексно максимально у 5 балів: – незадовільний рівень – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу) – 3-5 балів (зараховано). <i>При формуванні шкали бальної оцінки стимулюється систематична робота здобувачів протягом семестру.</i>	5
Лекція № 2		Перевірка рівня теоретичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН 13, РН14 за матеріалом лекції №2. Питання для підготовки: Основні показники фінансового аналізу. Аналіз ліквідності та фінансової стійкості. Оцінка прибутковості та рентабельності підприємства. Використання фінансового аналізу для прийняття інвестиційних рішень. Аналіз структури активів та пасивів. Оцінка платоспроможності та кредитоспроможності. <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість рівнозначних питань – 10. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-5: – незадовільний рівень: 0-2 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 3-10 – 3, 4, 5 балів (зараховано), а саме: 3-5 – 3 бали; 6-8 – 4 бали; 9-10 – 5 балів. Тест розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	5
Практичне заняття №2	Практична робота 2	Перевірка рівня практичної складової сформованих РН 5, РН 13 за матеріалом змістового модулю 1. Повністю виконана робота передбачає аналіз ефективності інвестування у різні фінансові інструменти, зокрема визначення прибутковості альтернативних портфелів, оцінку ризику та доцільності вкладень, а також формування висновків щодо оптимального напрямку інвестування капіталу. <i>Перелік завдань розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Практична робота оцінюється комплексно максимально у 5 балів: – незадовільний рівень – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу) – 3-5 балів (зараховано). <i>При формуванні шкали бальної оцінки стимулюється систематична робота здобувачів протягом семестру.</i>	5
Змістовий модуль 2				
Лекція №3	Тестування за змістовим	Перевірка рівня теоретичної складової сформованих РН 5, РН	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість	5

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



	модулем 2	12, РН 13, РН14 за матеріалом лекції №3. Питання для підготовки: Визначення та складові інвестиційної політики. Види інвестицій та їхня класифікація. Джерела фінансування інвестицій. Формування та реалізація інвестиційної стратегії. Оцінка ефективності інвестиційних рішень. Управління інвестиційними ризиками. Планування інвестиційних проектів. <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	рівнозначних питань – 10. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-5: – незадовільний рівень: 0-2 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 3-10 – 3, 4, 5 балів (зараховано), а саме: 3-5 – 3 бали; 6-8 – 4 бали; 9-10 – 5 балів. Тест розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	
Практичне заняття №3	Практична робота 3	Перевірка рівня практичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН14 за матеріалом змістового модулю 2. Повністю виконана робота передбачає оцінку ризиків і вигод кожного варіанту інвестування, проведення розрахунку середнього доходу за облігаціями та інвестиційним проектом, порівняння стабільності та ризикованості дохідності, аналіз можливих наслідків для фінансової стійкості підприємства, а також формування рекомендацій щодо вибору оптимального напряму інвестування з урахуванням готовності підприємства до ризику. <i>Перелік завдань розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Практична робота оцінюється комплексно максимально у 5 балів: – незадовільний рівень – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу) – 3-5 балів (зараховано). <i>При формуванні шкали бальної оцінки стимулюється систематична робота здобувачів протягом семестру.</i>	5
Лекція №4	Тестування за змістовим модулем 2	Перевірка рівня теоретичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН 13, РН14 за матеріалом лекції №4 Питання для підготовки: Критерії оцінки ефективності інвестиційних проектів. Методи оцінки інвестицій (NPV, IRR, Payback, PI). Аналіз ризиків інвестиційного проекту. Практичне застосування методів оцінки інвестицій. Прийняття рішень щодо інвестування. Розрахунок економічної та фінансової доцільності проектів. <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість рівнозначних питань – 10. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-5: – незадовільний рівень: 0-2 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 3-10 – 3, 4, 5 балів (зараховано), а саме: 3-5 – 3 бали; 6-8 – 4 бали; 9-10 – 5 балів. Тест розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	5

Змістовий модуль 3

Лекція №5	Тестування за змістовим модулем 3	Перевірка рівня теоретичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН 13, РН14 за матеріалом лекції №5 Питання для підготовки: Структура та функції фінансових ринків. Основні фінансові інструменти (акції, облігації, деривативи). Вплив макроекономічних факторів на фінансові ринки. Роль фінансових ринків у формуванні інвестиційних стратегій. Аналіз динаміки фінансових ринків. Оцінка ліквідності та ризиків фінансових активів. <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість рівнозначних питань – 10. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-5: – незадовільний рівень: 0-2 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 3-10 – 3, 4, 5 балів (зараховано), а саме: 3-5 – 3 бали; 6-8 – 4 бали; 9-10 – 5 балів. Тест розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	5
Практичне заняття №4	Практична робота 4	Перевірка рівня практичної складової сформованих РН 5, РН 13 за матеріалом змістового модулю 3. Повністю виконана робота передбачає розрахунок маржинального доходу, прибутку, порогу рентабельності та запасу фінансової міцності для кожного підприємства, аналіз змін виручки та їх впливу на фінансові результати підприємств, оцінку інвестиційної привабливості об'єктів і формування обґрунтованих висновків щодо оптимального вибору підприємства для інвестування коштів. <i>Перелік завдань розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Практична робота оцінюється комплексно максимально у 5 балів: – незадовільний рівень – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу) – 3-5 балів (зараховано). <i>При формуванні шкали бальної оцінки стимулюється систематична робота здобувачів протягом семестру.</i>	5
Лекція №6-7	Тестування за змістовим модулем 3	Перевірка рівня теоретичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН 13, РН14 за матеріалом лекції №6-7 Управління капіталом підприємства. Структура капіталу та фінансування інвестицій. Дивідендна політика та її вплив на інвесторів. Оцінка вартості компанії та залучення інвестицій. Планування фінансових потоків та бюджету. Контроль ефективності використання капіталу. <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в</i>	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість рівнозначних питань – 10. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-5: – незадовільний рівень: 0-2 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 3-10 – 3, 4, 5 балів (зараховано), а саме: 3-5 – 3 бали; 6-8 – 4 бали; 9-10 – 5 балів. Тест розміщено в профілі даної	5

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



		профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	
Змістовий модуль 4				
Лекція №8-9	Тестування за змістовим модулем 4	Перевірка рівня теоретичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН 13, РН14 за матеріалом лекції №8-9. Питання для підготовки: Класифікація фінансових та інвестиційних ризиків. Методи аналізу та оцінки ризиків. Стратегії управління ризиками (хеджування, диверсифікація). Використання страхування та похідних фінансових інструментів для зниження ризиків. Виявлення та оцінка кредитного ризику. <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість рівнозначних питань – 10. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-5: – незадовільний рівень: 0-2 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 3-10 – 3, 4, 5 балів (зараховано), а саме: 3-5 – 3 бали; 6-8 – 4 бали; 9-10 – 5 балів. Тест розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.	5
Практичне заняття №5	Практична робота 5	Перевірка рівня практичної складової сформованих РН 5, РН 12, РН14 за матеріалом змістового модулю 4. Повністю виконана робота передбачає аналіз інвестиційних можливостей у облігації трьох компаній, оцінку кредитного ризику та очікуваної прибутковості, визначення оптимальної стратегії інвестування з урахуванням ризиків, а також розрахунок очікуваної прибутковості та ризику диверсифікованого портфеля <i>Перелік завдань розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Практична робота оцінюється комплексно максимально у 5 балів: – незадовільний рівень – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу) – 3-5 балів (зараховано). <i>При формуванні шкали бальної оцінки стимулюється систематична робота здобувачів протягом семестру.</i>	5
Усього поточний контроль	12			60
Підсумковий контроль				
Екзамен	Підсумковий тест	Перевірка рівня теоретичної складової сформованих програмних результатів навчання РН 5, РН 12, РН 13, РН14 здійснюється комплексно відповідно до змісту навчальної дисципліни (розділ 3). Теоретичне завдання представлено у форматі комплексного тесту, до якого включено 20 рівнозначних тестових питань з тем усіх змістових модулів. Тестування передбачає відповідь на теоретичні питання (вірною є лише один з альтернативних варіантів	Тестові питання оцінюються: правильно/неправильно. Кількість рівнозначних питань – 20. Застосовується шкала переведення кількості правильних відповідей у бали з діапазону 0-20: – незадовільний рівень: 0-11 – 0 балів (не зараховано); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу): 12-14 – 12-14 балів; 15-17 – 15-17 балів; 18-20 – 18-20 балів. <i>Тестове завдання розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН</i>	20

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Силабус навчальної дисципліни



		відповідей). <i>Перелік тестових питань для самопідготовки розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	<i>ЗНУ Moodle.</i>	
	Практичне завдання	Перевірка рівня практичної складової сформованих програмних результатів навчання РН 5, РН 12, РН 13, РН14 здійснюється комплексно відповідно до змісту навчальної дисципліни (розд. 3) та передбачає розв'язування ситуаційного завдання. <i>Ситуаційне завдання розміщено в профілі даної дисципліни у СЕЗН ЗНУ Moodle.</i>	Ситуаційна задач оцінюється максимально у 20 балів з урахуванням логічності та повноти відповіді на запитання щодо змісту, правил, обґрунтованості висновків тощо: – незадовільний рівень – 0 балів (не зараховано); – прийнятний рівень (35% - 59% від максимального балу) – 7-11 балів (зараховано умовно); – достатній рівень (60% - 100% від максимального балу) – 12-20 балів (зараховано).	20
Усього підсумковий контроль	2			40

**Засоби діагностики рівня досягнення результатів навчання дисципліни та критерії оцінювання контрольних заходів.*

Тестування. Поточне та підсумкове оцінювання теоретичних завдань здійснюється у формі тестування з використанням платформи дистанційного навчання СЕЗН ЗНУ Moodle відповідно до календарного графіку поточних і підсумкового контролів. Проходження тестів відбувається після ідентифікації здобувача через його персональний аккаунт на сторінці дисципліни при увімкненому відео-режимі Zoom- конференції за умови дистанційної присутності викладача та передбачає обмежену у часі відповідь на теоретичні питання: для поточних контролів (Тести 1-5) – до 20 хвилин, як правило, або під час лекційного заняття перед завершенням поточного змістового модуля, або під час консультації за встановленим графіком; для підсумкового (екзаменаційного) тесту – до 50 хвилин під час підсумкового контролю за складеним розкладом.

Процедура оцінювання практичних завдань.

Оцінюванню підлягає виконання здобувачами практичних завдань для кожного змістового модуля під час аудиторних практичних занять і поза аудиторної самостійної роботи. Кожне практичне завдання виконується по мірі опанування здобувачем матеріалу тем відповідного змістового модуля, оформлюється у вигляді файлів MS Word, здається на перевірку через персональний аккаунт у профілі цієї дисципліни в СЕЗН ЗНУ Moodle та після позитивного відгуку викладача захищається у передбачений спосіб (на практичному занятті та/або консультації). Якщо відгук має критичні зауваження з боку викладача, то робота з відповідними коментарями повертається здобувачеві на доопрацювання. Обов'язковою умовою зарахування роботи є усна перевірна комунікація «здобувач-викладач». У разі дистанційного навчання, захист робіт відбувається з використанням інформаційно-комунікаційних технологій, зокрема при увімкненому відео-режимі Zoom-конференції.

Критерії оцінювання практичних завдань:

5 балів – роботу виконано самостійно та правильно, в повному обсязі із застосуванням раціональних методів; роботу здано на перевірку своєчасно, оформлено охайно; відповіді на запитання, зокрема уточнюючі, при захисті роботи повні та аргументовані, наявні змістовні висновки та ілюстративні приклади;

4 бали – роботу виконано самостійно, в повному обсязі, загалом правильно, але містять незначні помилки; роботу здано на перевірку своєчасно, оформлення має несуттєві зауваження; відповіді на запитання при захисті роботи в цілому повні з незначними недоліками;

3 бали – роботу виконано самостійно, в повному обсязі, загалом правильно, але наявні окремі помилки (наприклад, логічні); роботу здано на перевірку не своєчасно, але без порушення семестрового графіку освітнього процесу поточного навчального семестру; зміст роботи не структуровано, робота оформлена в межах вимог, але має виражений копійчастий характер/ містить ознаки використання ШІ; відповіді на запитання, зокрема уточнюючі та додаткові, при захисті роботи не повні або відсутні;

0 балів – роботу не виконано або виконано не самостійно з порушенням принципів академічної доброчесності, зокрема виконано інший варіант завдання, та/або не в повному обсязі; наявні численні арифметичні та змістовні помилки у розрахунках; роботу здано на перевірку з порушенням семестрового графіку освітнього процесу



поточного навчального семестру; оформлення роботи не відповідає вимогам, відсутній додаток з розрахунками в таблицях MS Excel; при захисті роботи студент не володіє навчальним матеріалом та/або відповіді на запитання відсутні.

Додаткові (заохочувальні) бали – до 10 балів.

Бальна система стимулювання поза аудиторної навчально-наукової активності здобувачів - це система додаткових балів, яку введено з метою заохочування здобувачів до планомірної, систематичної роботи з поглибленого опанування теоретичним матеріалом і стимулювання їх до творчого підходу та креативного мислення під час розв'язання практичних завдань, які передбачено цією дисципліною.

Поза аудиторна навчально-наукова активність здобувача є однією із форм самоосвіти (неформальна/інформальна) при формуванні результатів навчання цієї дисципліни та має бути підтверджена відповідним документом (диплом, сертифікат, свідоцтво тощо). Зміст поза аудиторних навчально-наукових активностей, за які можуть нараховуватися додаткові (заохочувальні) бали, повинні *корелювати з результатами навчання дисципліни*, зокрема за такі підтверджені види діяльності:

- участь у студентських олімпіадах;
- представлення результатів науково-дослідних робіт здобувача на студентських конкурсах, конференціях;
- наявність власних розробок і підготовленої роботи та презентації в частині науково-дослідних та прикладних досліджень, які проводяться викладачем навчальної дисципліни та відповідають її спрямуванню;
- участь у програмах здобуття неформальної/інформальної освіти (онлайн-курси, розміщені на відкритих навчальних платформах, воркшопи, вебінари, майстер-класи, тренінги тощо - за наявності відповідних сертифікатів);
- інші види та форми активностей у контексті змісту та РН дисципліни.

Якщо результати навчання (знання й уміння), отримані здобувачем під час самоосвіти, відповідають повністю або частково корелюють (неповні, схожі, але зі спорідненої галузі знань тощо) із РН дисципліни, які перевіряються поточними контролями певного змістового модуля, викладач має право оцінити їх при складанні здобувачем з урахуванням цих додаткових балів, але не перевищуючи максимальний бал за цей поточний контроль відповідно до критеріїв оцінювання. Отримані додаткові бали додаються *понад тих балів*, які здобувач може отримати, виконавши всі обов'язкові види робіт і склавши усі поточні контролі, - ці додаткові бали можуть стати вирішальними для отримання більш високої оцінки за весь курс! Тому, **НАПОЛЕГЛИВО РЕКОМЕНДУЄМО** здобувачеві скористатися цією нагодою та підвищити свій загальний бал (*максимально до 10 балів*), отриманий після виконання всіх обов'язкових видів контрольних заходів.

Результати неформальної / інформальної освіти зараховуються згідно «Положення Запорізького національного університету про порядок визнання результатів навчання, здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти» (<https://e.surl.li/uoqtjo>).

Підсумковий контроль.

До підсумкового семестрового контролю допускаються здобувачі, яким на дату консультації перед цим контролем зараховано поточні контрольні заходи з усіх змістових модулів. Інакше, здобувач ліквідує існуючу поточну заборгованість на консультаціях і може бути допущений до підсумкового контролю за складеним графіком, узгодженим з екзаменатором та деканатом.

Підсумковий семестровий контроль проводиться у формі екзамену: здобувач проходить екзаменаційний тест на платформі СЕЗН ЗНУ Moodle та розв'язує ситуаційну задачу, включені в екзаменаційний білет, письмово готує відповіді на завдання білету та усно висвітлює свої відповіді екзаменатору.

Бальне оцінювання відповідей здобувача щодо розв'язку ситуаційної задачі враховує диференційований рівень розуміння (РР) ним опанованого навчального матеріалу на основі таксономії SOLO (Structure of the Observed Learning Outcomes - Структура результатів навчання, які можна спостерігати (як поведінку)), що дозволяє релевантно оцінити рівень сформованості практичної складової програмних результатів навчання (рекомендація МОНУ, лист №1/9-344 від 24.06.2020, <https://surl.li/uldlbv>):

- РР 1: «не знати / не розуміти» - 0 балів (*не зараховано*);
- РР 1+: «частково впоратися із завданням» - 7-11- балів (*зараховано умовно*);
- РР 2: «назвати / розпізнати / виконати дії» - 12 балів (*зараховано*);
- РР 3: «виконати послідовність дій / описувати» - 13-14 балів (*зараховано*);
- РР 4: «порівняти / показати зв'язки» - 14-15 балів (*зараховано*);
- РР 4+: «обґрунтувати / аналізувати» - 16-17 балів (*зараховано*);
- РР 5: «теоретизувати / генерувати гіпотези» - 18-19 балів (*зараховано*);
- РР 5+: «абстрагувати / створювати / формулювати» - 20 балів (*зараховано*).

Практичне завдання підсумкового контролю зараховується здобувачеві, якщо при відповіді на завдання продемонстровано рівень розуміння навчального матеріалу не нижче «РР 2».

Підсумковий контроль вважається *пройденням успішно*, якщо здобувачеві зараховано теоретичне (тестування) та практичне завдання, бали за які підсумовуються і він отримує від 24 до 40 балів, *інакше* бали за іспит не додаються до семестрової оцінки (вважаються рівними нулю), а *підсумкова оцінка із дисципліни є незадовільною*.

Загальна семестрова бальна оцінка за дисципліну складається як сума бальних оцінок за всі поточні контролі з усіх змістових модулів (з урахуванням додаткових балів за навчально-наукову активність) та за

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Силабус навчальної дисципліни



підсумковий контроль і не може перевищувати **100 балів**. Бальна оцінка переводиться у **національну шкалу** та шкалу **ECTS**.

Шкала оцінювання ЗНУ: національна та ECTS

За шкалою ECTS	За шкалою університету	За національного шкалою	
		Екзамен	Залік
A	90 – 100 (відмінно)	5 (відмінно)	Зараховано
B	85 – 89 (дуже добре)	4 (добре)	
C	75 – 84 (добре)		
D	70 – 74 (задовільно)		
E	60 – 69 (достатньо)	3 (задовільно)	
FX	35 – 59 (незадовільно – з можливістю повторного складання)	2 (незадовільно)	Не зараховано
F	1 – 34 (незадовільно – з обов’язковим повторним курсом)		

6. Основні навчальні ресурси

Рекомендована література

Основна:

1. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
2. Маказан Є. В., Бікулов Д. Т., Протас А. М., Олійник О. М., Маркова С. В., Головань О. О. Фінансово-інвестиційний менеджмент : навчальний посібник для здобувачів ступеня вищої освіти магістра спеціальності «Менеджмент» освітньо-професійної програми «Бізнес-адміністрування». Запоріжжя: Запорізький національний університет, 2025. 100 с
3. Маказан Є. В., Бікулов Д. Т., Протас А. М., Олійник О. М., Маркова С. В., Головань О. О. Фінансування зовнішньоекономічної діяльності та аналіз її ефективності : навчальний посібник для здобувачів ступеня вищої освіти магістра спеціальності «Менеджмент» освітньо-професійної програми «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності». Запоріжжя: Запорізький національний університет, 2025. 92 с.
4. Менеджмент міжнародного бізнесу в умовах Індустрії 4.0 : колективна монографія / за заг. ред. Д. Т. Бікулова, О. М. Олійника. Запоріжжя : Запорізький національний університет, 2024. 424 с.
5. Сучасні вектори розвитку менеджменту міжнародного бізнесу : колективна монографія / за заг. ред. Д. Т. Бікулова, О. М. Олійника. Запоріжжя : Запорізький національний університет, 2023. 446 с.
6. Сучасні концепції бізнес-адміністрування : колективна монографія / за заг. ред. Д. Т. Бікулова, О. М. Олійника. Запоріжжя : Запорізький національний університет, 2022. 352 с.
7. Чугунов І.Я. Бюджетна стратегія суспільного розвитку. Київ: КНТЕУ, 2021. 532 с.

Додаткова:

1. Kucheroва Н. ., Los V. ., Makazan E. ., Ocheretin D. ., Bilska O. . Innovative behavior of bitcoin market agents during COVID-19: recurrence analysis. CEUR Workshop Proceedings. 2021. Т. 3048. С. 1-15. URL: <http://ceur-ws.org/Vol-3048/paper01.pdf>.
2. Аналіз фінансової звітності підприємства : практикум : навч. посіб. / М. М. Марченко, Л. В. Ширяєва, С. В. Онешко [та ін.] ; під заг. ред. Л. В. Ширяєвої. 2-ге вид., доробл. і допов. Київ : Інтернаука, 2021. 176 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi81/0061077.pdf>.
3. Аранчій В. І., Томілін О. О., Дорогань-Писаренко Л. О. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. Полтава : РВВ ПДАУ, 2021. 299 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi81/0060882.pdf>.
4. Верланов Ю. Ю. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. Вид. 2-ге. Миколаїв : ЧНУ ім. Петра Могили, 2021. 336 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi77/0056979.pdf>.
5. Дропа Я. Б. Фінансовий аналіз : навч. посіб. Львів : ЛНУ ім. Івана Франка, 2023. 238 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi81/0061259.pdf>.
6. Жигалкевич Ж. М., Кам'янська О. В. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. 214 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi81/0060878.pdf>.
7. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. (практикум) / С. В. Качула, С. М. Халатур, Г. Є. Павлова [та ін.]. Дніпро : Монолит, 2022. 204 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi81/0060904.pdf>.
8. Інвестиційний менеджмент : навч.-метод. посіб. / О. Слободянюк, О. Кібік, В. Котлубай [та ін.]. Одеса : Фенікс, 2024. 129 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi81/0060902.pdf>.
9. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (практикум) / С.В. Качула, С.М. Халатур, Г.Є. Павлова, Л.В. Лисяк, Н.П. Дуброва. Дніпро: Монолит, 2022. 204 с.
10. Колосок С. І., Мирошніченко Ю. О., Мішеніна Г. А. Розроблення та реалізація інвестиційного проєкту : підручник. Суми : Сумський держ. ун-т, 2021. 121 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi74/0055072.pdf>



11. Магопєць О. А., Шалімова Н. С., Черновол О. М. Фінансовий аналіз : навч. посіб. вид. 2-ге випр. і допов. Кропивницький : ЦНТУ, 2022. 230 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi81/0061499.pdf>.
12. Маказан Є. В. Проблеми зовнішньоекономічної діяльності України в умовах війни. Всеукраїнська науково-практична конференція "Проблеми правління економічним потенціалом регіонів" Запорізький національний університет: ЗНУ, 2024. С. 63-66.
13. Маказан Є. В., Веремєєнко О. Аналіз зовнішньої торгівлі України з країнами Євросоюзу. Успіхи і досягнення у науці. Наукові перспективи. 2024. № № 7 (7). С.698-708. URL: <http://perspectives.pp.ua/index.php/sas/issue/archive>.
14. Маркова С. В., Бікулов Д. Т., Маказан Є. В. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ЗОВНІШНЬОЕКОНОМІЧНИМ ПОТЕНЦІАЛОМ ВІТЧИЗНЯНИХ ПІДПРИЄМСТВ У ПОВОЄННИЙ ПЕРІОД. Сталій розвиток економіки, підприємств та суспільства [Електронний ресурс]: матеріали II Міжнар.наук.-практ. конф., Івано-Франківськ, 10-11 квітня 2025 р./ За ред. І. Перевозової. – Львів: Видавець Кошовий Б.-П.О., 2025. 1023 . Львів: Кошовий Б.-П.О., 2025. С. 375-378. URL: <https://nung.edu.ua/department/ii-mizhnarodna-naukovo-praktychna-konferentsiya-stalyy-rozvytok-ekonomiky-pidpryyemstv>.
15. Маркова С. В., Сухарева К. В., Маказан Є. В. КОМПЛЕКСНЕ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИМИ ПРОЦЕСАМИ ТА РИЗИКАМИ У ЗОВНІШНЬОЕКОНОМІЧНІЙ ДІЯЛЬНОСТІ З МЕТОЮ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ МІЖНАРОДНОГО БІЗНЕСУ ЧЕРЕЗ СТРАХУВАННЯ. "Ефективна економіка". 2025. № 7. С. 255-262. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/6995>.
16. Олійник О. М., Головань О. О., Сухарева К. В., Маказан Є. В., Бікулов Д. Т. Трансформація інструментарію бізнес-аналітики в системі ефективності менеджменту маркетингової діяльності підприємства-імпортера. Актуальні питання економічних наук. 2024. № 6. С. -. URL: <https://doi.org/10.5281/zenodo.14603233>.
17. Фінансовий менеджмент: підручник / В. П. Мартиненко, Н. І. Климаш, К. В. Багацька, І. В. Дем'яненко, [та ін.] за заг. ред. Т. А. Говорушко. Львів «Магнолія 2006», 2024. 344 с.
18. Череп А. В., Бугай В. З., Горбунова А. В., Череп О. Г. Фінансове планування : практикум. Київ : Кондор, 2023. 196 с.
19. Шевченко Н. В., Мельник С. І. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. у схемах і таблицях. Львів : ЛьвДУВС, 2022. 224 с. URL: <http://files.znu.edu.ua/files/Bibliobooks/Inshi72/0052759.pdf>.

Інформаційні ресурси в Інтернеті

1. Законодавство України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/main/index>
2. Національна бібліотека імені В.І.Вернадського. URL: <http://nbuv.gov.ua/>
3. Association of Records Managers and Administrators (ARMA International) URL:<https://www.arma.org/>
4. Association of Intelligent Information Management (AIIM) URL: <https://www.aiim.org/>
5. Prometheus – он-лайн курси. URL: <https://prometheus.org.ua/>
6. Школа HMR. URL: <http://www.shkolahrm.ua/>
7. Журнал «Український інформаційний простір». URL: <http://ukrinfospace.knukim.edu.ua/>
8. Сайт державного комітету статистики України. URL: www.ukrstat.gov.ua.
9. Бібліотека з менеджменту URL: managevent.com.ua
10. Нормативні акти у сфері управління URL: inform.od.ua

7. Регуляції і політики курсу

Інтерактивний характер курсу передбачає обов'язкове відвідування практичних занять. Студенти, які за певних обставин не можуть відвідувати практичні заняття регулярно, мусять впродовж тижня узгодити із викладачем графік індивідуального відпрацювання пропущених занять. Окремі пропущені завдання мають бути відпрацьовані на найближчій консультації впродовж тижня після пропуску. Відпрацювання занять здійснюється усно у формі співбесіди за питаннями, визначеними планом заняття. В окремих випадках дозволяється письмове відпрацювання шляхом виконання індивідуального письмового завдання.

Студенти, які станом на початок екзаменаційної сесії мають понад 70% невідпрацьованих пропущених занять, до відпрацювання не допускаються.

Політика академічної доброчесності

Усі письмові роботи, що виконуються слухачами під час проходження курсу, перевіряються на наявність плагіату за допомогою спеціалізованого програмного забезпечення. Відповідно до чинних правових норм, плагіатом вважатиметься: копіювання чужої наукової роботи чи декількох робіт та оприлюднення результату під своїм іменем; створення суміші власного та запозиченого тексту без належного цитування джерел; рерайт (перефразування чужої праці без згадування оригінального автора). Будь-яка ідея, думка чи речення, ілюстрація чи фото, яке ви запозичуєте, має супроводжуватися посиланням на першоджерело.

Виконавці індивідуальних дослідницьких завдань обов'язково додають до текстів своїх робіт власноруч підписану Декларацію академічної доброчесності.

Роботи, у яких виявлено ознаки плагіату, до розгляду не приймаються і відхиляються без права перескладання. Якщо ви не впевнені, чи підпадають зроблені вами запозичення під визначення плагіату, будь ласка, проконсультуйтеся з викладачем.

ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Силабус навчальної дисципліни



Висока академічна культура та європейські стандарти якості освіти, яких дотримуються у ЗНУ, вимагають від дослідників відповідального ставлення до вибору джерел. Посилання на такі ресурси, як Wikipedia, бази даних рефератів та письмових робіт (Studopedia.org та подібні) є неприпустимим. Рекомендовані бази даних для пошуку джерел:

Електронні ресурси Національної бібліотеки ім. Вернадського: <http://www.nbuv.gov.ua>

Цифрова повнотекстова база даних англomовної наукової періодики JSTOR: <https://www.jstor.org/>

Використання комп'ютерів/телефонів на занятті

Використання мобільних телефонів, планшетів та інших гаджетів під час лекційних та практичних занять дозволяється виключно у навчальних цілях (для уточнення певних даних, перевірки правопису, отримання довідкової інформації тощо). Будь ласка, не забувайте активувати режим «без звуку» до початку заняття.

Під час виконання заходів контролю (термінологічних диктантів, контрольних робіт, іспитів) використання гаджетів заборонено. У разі порушення цієї заборони роботу буде анульовано без права перескладання.

Комунікація

Базовою платформою для комунікації викладача зі студентами є Moodle.

Важливі повідомлення загального характеру – зокрема, оголошення про терміни подання контрольних робіт, коди доступу до сесій у CiscoWebex та ін. – регулярно розміщуються викладачем на форумі курсу. Для персональних запитів використовується сервіс приватних повідомлень. Відповіді на запити студентів подаються викладачем впродовж трьох робочих днів. Для оперативного отримання повідомлень про оцінки та нову інформацію, розміщену на сторінці курсу у Moodle, будь ласка, переконайтеся, що адреса електронної пошти, зазначена у вашому профайлі на Moodle, є актуальною, та регулярно перевіряйте папку «Спам».

Якщо за технічних причин доступ до Moodle неможливим, або ваше питання потребує термінового розгляду, направте електронного листа з позначкою «Важливо» на адресу a.n.oleynick@gmail.com. У листі обов'язково вкажіть ваше прізвище та ім'я, курс та шифр академічної групи.

ДОДАТКОВА ІНФОРМАЦІЯ

ГРАФІК ОСВІТНЬОГО ПРОЦЕСУ НА 2025-2026 н.р. доступний за адресою: https://sites.znu.edu.ua/navchalnyj_viddil/1635.ukr.html.

НАВЧАННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЯКОСТІ ОСВІТИ. Перевірка набутих студентами знань, навичок та вмінь є невід'ємною складовою системи забезпечення якості освіти і проводиться відповідно до Положення про організацію та методику проведення поточного та підсумкового семестрового контролю навчання студентів ЗНУ: <https://lnk.ua/gk4x2wkVvY>.

ПОВТОРНЕ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІН. Наявність академічної заборгованості до 6 навчальних дисциплін (у тому числі проходження практики чи виконання курсової роботи) за результатами однієї екзаменаційної сесії є підставою для надання студенту права на повторне вивчення зазначених навчальних дисциплін. Процедура повторного вивчення визначається Положенням про порядок повторного вивчення навчальних дисциплін та повторного навчання у ЗНУ: <https://lnk.ua/9MVwgEpVz>.

ВИРІШЕННЯ КОНФЛІКТІВ. Порядок і процедури врегулювання конфліктів, пов'язаних із корупційними діями, зіткненням інтересів, різними формами дискримінації, сексуальними домаганнями, міжособистісними стосунками та іншими ситуаціями, що можуть виникнути під час навчання, регламентуються Положенням про порядок і процедури вирішення конфліктних ситуацій у ЗНУ: <https://lnk.ua/EYNg6GpVZ>.

Конфліктні ситуації, що виникають у сфері стипендіального забезпечення здобувачів вищої освіти, вирішуються стипендіальними комісіями факультетів, коледжів та університету в межах їх повноважень, відповідно до: Положення про порядок призначення і виплати академічних стипендій у ЗНУ: <https://lnk.ua/QRVdWGwe3>; Положення про призначення та виплату соціальних стипендій у ЗНУ: <https://lnk.ua/3R4avGqeJ>.

ПСИХОЛОГІЧНА ДОПОМОГА. Телефон довіри практичного психолога **Марті Ірини Вадимівни** (061) 228-15-84, (099) 253-78-73 (щоденно з 9 до 21).

УПОВНОВАЖЕНА ОСОБА З ПИТАНЬ ЗАПОБІГАННЯ ТА ВИЯВЛЕННЯ КОРУПЦІЇ Запорізького національного університету: **Банах Віктор Аркадійович**

Електронна адреса: v_banakh@znu.edu.ua

Гаряча лінія: тел. (061) 227-12-76, факс 227-12-88



РІВНІ МОЖЛИВОСТІ ТА ІНКЛЮЗИВНЕ ОСВІТНЄ СЕРЕДОВИЩЕ. Центральні входи усіх навчальних корпусів ЗНУ обладнані пандусами для забезпечення доступу осіб з інвалідністю та інших маломобільних груп населення. Допомога для здійснення входу у разі потреби надається черговими охоронцями навчальних корпусів. Спеціалізована допомога: (061) 228-75-11 (начальник охорони). Порядок супроводу (надання допомоги) осіб з інвалідністю та інших маломобільних груп населення у ЗНУ: <https://lnk.ua/5pVJr17VP>.

РЕСУРСИ ДЛЯ НАВЧАННЯ

НАУКОВА БІБЛОТЕКА: <https://library.znu.edu.ua/>. Графік роботи абонементів: понеділок-п'ятниця з 08.00 до 16.00; вихідні дні: субота і неділя.

СИСТЕМА ЕЛЕКТРОННОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ НАВЧАННЯ ЗАПОРІЗЬКОГО НАЦІОНАЛЬНОГО УНІВЕРСИТЕТУ (СЕЗН ЗНУ): <https://moodle.znu.edu.ua/>.

Посилання для відновлення паролю: <https://moodle.znu.edu.ua/mod/page/view.php?id=133015>.

ЦЕНТР ІНТЕНСИВНОГО ВИВЧЕННЯ ІНОЗЕМНИХ МОВ: <https://sites.znu.edu.ua/child-advance/>.