



Силабус курсу

Бізнес-інвестиції

Ступінь вищої освіти – бакалавр
Спеціальність 071 «Облік і оподаткування»
Освітньо-професійна програма –
«Облік і оподаткування»

Дні занять : згідно з розкладом
Консультації: згідно з графіком

Рік навчання: 1, Семестр: 6

Кількість кредитів: 5 Мова викладання: українська

Керівник курсу

ПІП

к.е.н., доц. Мельничук Інна Василівна

Контактна інформація

i.melnychuk@wunu.edu.ua

Опис дисципліни

Дисципліна «Бізнес-інвестиції» спрямована на оволодіння навиками використання економічних методів та методик обліково-аналітичного інформаційного забезпечення інвестування, здійснювати оцінку економічного потенціалу та вибору інвестиційних проектів та програм на законодавчих засадах регулювання та оподаткування бізнес-інвестування вже в ході навчального процесу.

Мета вивчення дисципліни

Метою вивчення дисципліни «Бізнес-інвестиції» є отримання теоретичних знань з інвестування, умінь та навичок вибору та фінансового забезпечення інвестиційного проекту з метою отримання прибутків та забезпечення економічної безпеки суб'єктів господарювання на довготривалу перспективу.

Завдання вивчення дисципліни

Основні завдання дисципліни полягають у набутті теоретичних знань щодо сутності інвестування, основних напрямків інвестицій, оцінки економічного потенціалу інвестора та фінансових можливостей, освоєння способів фінансування інвестицій, законодавчих передумови створення бізнес-інвестицій та системи оподаткування бізнес-інвестування, практичних навичок оцінки ризиків та економічної безпеки бізнес-інвестицій, знань основних методик щодо оцінки прибутковості інвестиційних проектів та програм з метою прийняття ефективних інвестиційних рішень. Основним завданням проведення практичних занять є вироблення у студентів практичних навичок організації та забезпечення умов ведення інвестиційної діяльності, дозволить майбутнім фахівцям приймати участь у бізнес-інвестуванні, визначати об'єкти і способи фінансового забезпечення інвестицій, здійснювати моніторинг податкового регулювання та оподаткування бізнес-інвестицій відповідно до чинного законодавства, проводити оцінку економічних ризиків з метою прийняття раціональних інвестиційних рішень.

Структура курсу

Години (лек. / сем.)	Тема	Результати навчання	Завдання
6 / 2	1. Загальна характеристика процесу інвестування, його складові і нормативно-правове регулювання	Знати теоретичні засади організації інвестиційної діяльності на підприємстві, основні напрямки інвестицій для фізичних осіб, володіти понятійним апаратом в сфері бізнес-інвестицій, а саме визначати об'єкт інвестування, його законодавчі передумови і регулювання	Поточне опитування
4 / 2	2. Оцінка економічного потенціалу інвестора та визначення та вибір інвестиційного проекту	Володіти прийомами вибору бізнес-інвестицій, виходячи з економічного потенціалу та способу фінансування бізнес-проектів, обґрунтовувати способи інвестування інвестицій, а саме пряме і кредитне фінансування	Поточне опитування
4 / 2	3. Передумови створення бізнес-інвестицій та вибір системи обліку і оподаткування	Оперувати системами оподаткування бізнес-інвестування та відображати господарські операції в системі синтетичного й аналітичного обліку з метою управління економічними процесами підприємства, проводити бізнес-інвестиції в межах законодавчих вимог і визначати рівень відповідальності і оподаткування інвестиційних операцій	Поточне опитування, тестування, задачі
8 / 4	4. Облік та оподаткування за об'єктами інвестування.	Вміти робити обґрунтування обліково-аналітичних технологій та інформаційного забезпечення управління та прийняття рішень в процесі реалізації інвестицій та інвестиційних програм загалом та за окремим їх видами	Поточне опитування, тестування, задачі
4/2	5. Облік, оподаткування і відображення в звітності витрат, доходів і результатів інвестиційної діяльності	Освоїти процес формування витрат, доходів та результатів від інвестиційної діяльності з метою управління фінансовим станом та розвитком суб'єкта підприємництва на довгострокову перспективу	Поточне опитування, тестування, задачі
4 / 1	6. Методика оцінки прибутковості інвестиційних проектів та програм	Здійснювати оцінку бізнес-інвестицій на предмет інвестиційної привабливості та майбутніх економічних вигід, застосовувати обліково-інформаційну систему для оцінки ризиків і підрахунку результатів інвестиційної діяльності	Поточне опитування, тестування, задачі
4 / 1	7. Оцінка ризиків та стратегічного управління інвестиційними проектами	Використовувати сучасні методологічні підходи оцінки ризиків та стратегічного управління інвестиційних проектів та програм	Поточне опитування

Літературні джерела

1. Бухгалтерський облік : навчальний посібник / В. М. Панасюк, І. В. Мельничук, Н. В. Мужевич. Тернопіль : ZAZA PRINT, 2020. 366 с.
2. Задорожний З.-М. В., Мельничук І. В., Омецьська І. Я., Фаріон В. Я. Бухгалтерський облік в управлінні підприємством : навч. посіб. Тернопіль: ТНЕУ, 2019. 220 с.
3. Інвестиційний клімат в Україні / Офіційний документ Міністерства економічного розвитку і торгівлі. URL : <http://www.me.gov.ua>.

4. Огляд фінансових ринків України та системи корпоративного управління для сталого відновлення. OECD (2025), Mapping Ukraine's Financial Markets and Corporate Governance Framework for a Sustainable Recovery, OECD Publishing, Paris. URL: <https://doi.org/10.1787/866c5c44-en>.
5. Інформаційно-аналітичні матеріали щодо інвестиційного клімату в Україні : Міністерство економіки України URL: <https://www.me.gov.ua/Documents/Detail?lang=uk-UA&id=93e0fdd8-41bc-4737-a700-75d32c29d885&title=InformatsiinoanalitichniMaterialiSchodoInvestitsiinogoKlimatuVUkraini>
6. Крупка Я. Д., Питель С. В., Мельничук І. В. Облік, оподаткування та правове забезпечення інвестиційно-інноваційної діяльності : навчальний посібник – 2-ге вид., перероб. і доп. Тернопіль : ЗУНУ, 2022. 276 с. URL: <https://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/52817>
7. Мельничук І. В. Обліково-аналітичне та фінансове забезпечення інноваційної діяльності підприємства / Концептуальні основи розвитку системи бухгалтерського і управлінського обліку та звітності: монографія / За наук.ред. д.е.н., проф. З.-М. В. Задорожного. Тернопіль: ТНЕУ. 2019. 288 с. (С. 153-160).
8. Мельничук І. В. Стратегічні орієнтири обліково-аналітичної системи для забезпечення сталого розвитку підприємства / Сучасні детермінанти фіскальної політики: локальний та міжнародний вимір : матеріали III міжнародної науково-практичної конференції (Тернопіль, 10 вересня, 2019). Тернопіль : ТНЕУ, 2019. 308 с. (С. 242-245).
9. Мельничук І. В., Мужевич Н. В. Проблемні аспекти оцінки й обліку інвестиційно-інноваційних проектів та програм. *Галицький економічний вісник*. Тернопіль, 2019. № 1. С. 123-130. URL: https://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/lib/27924/2/GEB_2019v56n1_Melnichuk_I-Problems_of_evaluation_123-130.pdf
10. Методика аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств державного сектору економіки – Наказ Міністерства фінансів України № 170 від 14.02.2006 р. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0332-06#Text>.
11. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій – Наказ Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій № 22 від 23.02.98 р. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z0214-98>.
12. Методика проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану неплатоспроможних підприємств та організацій – Наказ Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій № 81 від 27.06.1997 р. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0288-97>.
13. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства – Наказ Міністерства економіки України № 10 від 17.01.2001 р. URL: <http://pro-u4ot.info/index.php?section=browse&CatID=154&ArtID=1103>
14. Микитюк П. П., Брич В. Я., Шкільняк М. М., Микитюк, Ю. І. Інноваційний менеджмент : навч. посіб. Тернопіль: Економічна думка ТНЕУ, 2019. 518 с.
15. Облік та оподаткування в умовах інвестиційно-інноваційного розвитку, цифровізації та глобалізації економічних відносин : монографія / Ізмайлов Я. О., Свірко С. В., Легенчук С. Ф. та ін. Київ : Вадекс, 2021. 408 с.
16. Панасюк В.М., Ковальчук Є. К., Мельничук І. В., Мужевич Н. В. Бухгалтерський облік : від знань до компетентностей : навч. посіб. Тернопіль : ЗУНУ, 2021. 390 с.
17. План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій – Наказ Міністерства фінансів України від 30.11.1999 р. № 291 URL: http://zakon.nau.ua/doc/?doc_id.
18. Панасюк В., Мельничук І., Мужевич Н. Бухгалтерський аспект визнання криптовалюти активом підприємства в умовах цифровізації економічного простору. *Галицький економічний вісник*. 2023. Т. 81. № 2. С. 49–57. URL: <http://elartu.tntu.edu.ua/handle/lib/41218>
19. Податковий Кодекс України URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
20. Про інвестиційну діяльність – Закон України (із змінами) від 18.09.1991р. № 1560-XII. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=1560-12>.
21. Про інноваційну діяльність – Закон України (із змінами) від 04.07.2002р. № 40-IV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=40-15>.
22. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків – Закон України від 16.07.1999р. № 991-XIV. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=991-14>.
23. Фінансовий облік : підручник / Я. Д. Крупка, З. В. Задорожний, Денчук П.Н. та ін. Тернопіль: ТНЕУ, 2020. 484 с.
24. Accounting of exchange rate differences on transactions with foreign currency loans / Panasyuk, V., Kuzina, R., Moroz, J., Melnychuk, I., Chyzyshyn, O. International Journal of Advanced Research in Engineering and Technology, 2020, 11(5), pp. 391–398. URL: http://www.iaeme.com/MasterAdmin/Journal_uploads/IJARET/VOLUME_11_ISSUE_5/IJARET_11_05_041.pdf
25. Hyungjin ChoJu Ryum ChungYoung Jun Kim. Fixed asset revaluation and external financing during the financial crisis: Evidence from Korea. Pacific-Basin Finance Journal, 10 February 2021, Volume 67. #101517 URL : <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0927538X2100024X>.

26. Michael Dombrowski, Zbyshek Dombrowski, Jacek Woloszyn, Anatoliy Sachenko, Oleg Sachenko and Inna Melnychuk. Adaptive Management of Digitalization Projects for Efficiency Increasing. The 11th IEEE International Conference on Intelligent Data Acquisition and Advanced Computing Systems: Technology and Applications, 2021, p. 1195.
27. Kal Bishop. Types Of Innovation. URL: <http://www.populararticles.com/article13968.html>.
28. Salmon O. Can nearshoring solve supply chain resilience? Impact. May, 2022. URL: <https://www.savills.com/impacts/market-trends/can-nearshoring-solve-supply-chain-resilience.html>.
29. TOP 15 countries for nearshoring. Research on investment. October 14, 2020. <https://researchoninvestment.com/top-15-countries-for-nearshoring/>.

Політика оцінювання

- **Політика щодо дедлайнів і перескладання:** Для виконання усіх видів завдань студентами і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів проводиться в установленому порядку.
- **Політика щодо академічної доброчесності:** Списування під час проведення контрольних заходів заборонені. Під час контрольного заходу студент може користуватися лише дозволеними допоміжними матеріалами або засобами, йому забороняється в будь-якій формі обмінюватися інформацією з іншими студентами, використовувати, розповсюджувати, збирати варіанти контрольних завдань.
- **Політика щодо відвідування:** Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в дистанційній формі за погодженням із керівником курсу з дозволу дирекції факультету.

Оцінювання

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни «Бізнес-інвестиції» визначається як середньозважена величина, залежно від питомої ваги кожної складової залікового кредиту:

Модуль 1		Модуль 2	Модуль 3
40 %	40 %;	5 %	15 %
Поточне опитування	Модульний контроль	Тренінг	Самостійна робота
Оцінка за поточне оцінювання визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих під час занять (1-7 теми)	Оцінка за Модульний контроль 1 виставляється на підставі виконання письмової модульної роботи за темами 1-7 (теоретичне питання – макс. 30 балів, тестування – макс. 20 балів, задача 1 – макс. 25 балів, задача 2 – макс. 25 балів) = 100 балів	Оцінка за тренінг визначається як середнє арифметичне з оцінок, отриманих за виконання завдань під час тренінгу	Оцінювання завдань розрахункової роботи: 1. Опрацювання та конспектування літератури за питанням дослідження, презентація результатів теоретичного дослідження (30 балів). 2. Виконання практичного завдання 1 (30 балів). 3. Виконання практичного завдання 2 (40 балів)

Поточне оцінювання:

- 90-100 балів – повне володіння матеріалом, аргументовані й логічні відповіді, глибоке розкриття змісту.
 75-89 балів – загалом повне володіння матеріалом, але окремі відповіді поверхневі або з незначними неточностями.
 65-74 бали - знання основного змісту без достатньої глибини та аргументації, суттєві неточності.
 60-64 бали – фрагментарне володіння матеріалом, недостатнє розкриття питань.
 1-59 балів – відсутність знань, нездатність розкрити зміст теоретичних знань.

Модульний контроль 1:

- Завдання 1 – теоретичне питання – максимум 30 балів;
 25-30 балів – повне володіння матеріалом, аргументована та всебічна відповідь, демонстрація глибокого розуміння;
 20-24 балів – достатнє володіння матеріалом, відповідь здебільшого правильна, допускаються незначні неточності;
 10-19 балів – знання основного змісту без достатньої глибини та аргументації, суттєві неточності;
 0-9 балів – фрагментарне або неправильне викладення матеріалу, суттєві недоліки в аргументації.
 Завдання 2 – тестові завдання (максимум 20 балів):

10 тестів по 2 бали на тест.

Завдання 3 – задача 1 – максимум 25 балів;

20-25 балів – всі завдання виконані правильно, повне розуміння практичного матеріалу;

10-19 балів – завдання виконане частково правильно, допускаються незначні або суттєві помилки;

0-9 балів – завдання виконано неправильно або не виконано взагалі.

Завдання 4 – задача 2 – максимум 25 балів;

20-25 балів – всі завдання виконані правильно, повне розуміння практичного матеріалу;

10-19 балів – завдання виконане частково правильно, допускаються незначні або суттєві помилки;

0-9 балів – завдання виконано неправильно або не виконано взагалі.

Тренінг, самостійна робота:

90-100 балів – повне володіння матеріалом, аргументоване застосування правильне виконання завдань, наявність елементів власного дослідження, творчий підхід.

75-89 балів – здебільшого правильне виконання, незначні помилки, достатньо аргументоване використання матеріалу, частково присутні елементи власного дослідження.

65-74 бали – розв'язання завдань з помилками, недостатня аргументація, поверхнєве опрацювання теми, обмежена самостійність.

60-64 бали – часткове або фрагментарне виконання завдань, відсутність повного обґрунтування, мінімальний авторський внесок.

1-59 балів – завдання практично не виконано, повністю неправильне розв'язання, відсутність дослідницького або творчого підходу.

Шкала оцінювання:

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