



## СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ»

Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
Освітньо-професійна програма	«Фінанси, банківська справа та страхування»
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський)
Назва кафедри	Фінансів, банківської справи та страхування
Тип дисципліни	Вибіркова
Семестр	8
Мова викладання	Українська
Керівник курсу	<b>Заїчко Ірина Володимирівна</b> , кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Профайл керівника курсу	<a href="http://nasoa.edu.ua/spivrobotnyky/zayichko-irina-volodimirivna/">http://nasoa.edu.ua/spivrobotnyky/zayichko-irina-volodimirivna/</a>
Контактна інформація керівника курсу (e-mail)	E-mail: <a href="mailto:izaichko@nasoa.edu.ua">izaichko@nasoa.edu.ua</a>

### ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Обсяг:	Кредитів ECTS	Годин	За видами занять:			
			Лекцій	Практичних та семінарських занять	Самостійна підготовка	Вид підсумкового контролю
			Денна форма навчання			
	4	120	20	22	78	Залік
Заочна форма навчання						
	4	120	4	2	114	Залік

<b>Опис дисципліни</b>	<p><b>Навчальна дисципліна:</b> «Інвестиційний аналіз» є вибірковою компонентою навчального плану. Як вибіркова складова, вивчення дисципліни дозволить здобувачу вищої освіти сформулювати індивідуальну освітню траєкторію.</p> <p><b>Мета вивчення навчальної дисципліни</b> полягає в формуванні у здобувачів вищої освіти теоретичних знань та практичних навичок щодо методів та інструментів аналізу інвестиційних проектів, оцінки їх ефективності, управління інвестиційними ризиками та обґрунтування інвестиційних рішень в умовах невизначеності для забезпечення ефективного використання фінансових ресурсів.</p> <p><b>Завдання вивчення навчальної дисципліни</b> полягає у забезпеченні здобувачів системними знаннями та навичками, що необхідні для аналізу та обґрунтування ефективних інвестиційних рішень в умовах ринкової економіки та ризиків, що досягається шляхом ознайомлення з методологічними засадами інвестиційного аналізу, включаючи його</p>
------------------------	--

	<p>основні категорії, принципи та методи; формуванні навичок аналізу проектно-кошторисної документації та техніко-економічного обґрунтування інвестиційних проектів; вивченні методів оцінювання інвестиційних проектів та інвестиційної привабливості об'єктів для прийняття обґрунтованих рішень; розвитку умінь бюджетування та аналізу грошових потоків інвестиційного проекту; засвоєнні інструментів фінансово-інвестиційного аналізу діяльності суб'єктів господарювання; вивченні методів оцінки, врахування ризику та невизначеності в інвестиційній діяльності; формування навичок аналізу інвестиційного портфеля та оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів; удосконалення аналітичного та критичного мислення для оцінювання ефективності інвестиційних стратегій.</p> <p><b>Формат проведення дисципліни:</b> лекції, практичні (семінарські) заняття, самостійна робота. Здобувачі вищої освіти мають змогу отримати індивідуальні консультації.</p>
<p><b>Професійні компетентності</b></p>	<p>ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p>ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).</p> <p>СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.</p> <p>СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.</p>
<p><b>Програмні результати навчання</b></p>	<p>ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.</p> <p>ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.</p> <p>ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.</p> <p>ПР18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.</p>
<p><b>Програма навчальної дисципліни</b></p>	<p><b>Змістовий модуль 1. Теоретико-методологічні основи інвестиційного аналізу</b></p> <p>Тема 1. Методологічні засади інвестиційного аналізу</p> <p>Тема 2. Аналіз проектно-кошторисної документації</p> <p>Тема 3. Аналіз техніко-економічного обґрунтування інвестиційного проекту</p> <p>Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту</p> <p>Тема 5. Методи оцінювання інвестиційних проектів</p> <p>Тема 6. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів</p> <p><b>Змістовий модуль 2. Специфіка інвестиційного аналізу в умовах ризику та невизначеності</b></p> <p>Тема 7. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання</p> <p>Тема 8. Врахування ризику та невизначеності в інвестиційних проектах</p> <p>Тема 9. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів</p> <p>Тема 10 Аналіз та оптимізація інвестиційного портфеля</p>

<p><b>Методи навчання</b></p>	<p>Для досягнення навчальних цілей, розвитку особистісних якостей і професійної підготовки здобувачів освіти передбачається застосування різноманітних методів навчання, зокрема:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- словесні (лекція, семінари, бесіда, розповідь);</li> <li>- наочні (ілюстрація, демонстрація, презентація);</li> <li>- практичні (збір інформації, її економічна обробка, розрахунки, графічно-схематичне зображення інформації);</li> <li>- репродуктивні та продуктивні (дослідницькі, пошукові, частково-пошукові);</li> <li>- стимулювання та мотивації навчання (пізнавальні та навчальні дискусії, імітації);</li> <li>- контролю і самоконтролю (усні та письмові перевірки, тестування тощо).</li> </ul>
<p><b>Матеріально-технічне забезпечення навчальної дисципліни</b></p>	<p>Комп'ютери з програмним забезпеченням для виконання різних видів освітньої діяльності: Microsoft Office, Веб-браузери. Мультимедійний проектор, комп'ютер або ноутбук, використання платформи Microsoft Teams та Moodle для дистанційного навчання.</p>
<p><b>Політики навчальної дисципліни</b></p>	<p><b>Політика щодо академічної доброчесності.</b> Дотримання академічної доброчесності здобувачами вищої освіти НАСОО є передумовою для ефективного опанування результатами навчання і отримання позитивної оцінки з поточного та підсумкового контролів. Складові політики академічної доброчесності регламентуються: <i>Положенням про академічну доброчесність Національної академії статистики, обліку та аудиту, затвердженим рішенням Вченої ради НАСОО, 24 квітня 2020 р., протокол № 8.</i> Відповідно до Положення про внутрішню систему забезпечення якості освіти в НАСОО та Положення про академічну доброчесність у НАСОО у разі виявлення викладачем порушення студентом норм та правил академічної доброчесності, викладач зобов'язаний застосувати норми п.11.8.3 Положення про внутрішню систему забезпечення якості освіти в НАСОО, зокрема: «повторне проходження оцінювання (тест, контрольна робота, залік, іспит тощо); повторне проходження відповідного освітнього компонента (модуля) освітньої програми»</p> <p><b>Політика щодо відвідування занять.</b> Здобувачі вищої освіти денної форми навчання зобов'язані відвідувати заняття. Поважними причинами для відсутності на заняттях є хвороба, академічна мобільність або інші випадки відсутності, які підтверджені документально. Якщо здобувач вищої освіти відсутній на заняттях з поважної причини, він презентує виконані завдання під час самостійної підготовки та відповідно до графіку консультацій викладача.</p> <p><b>Політика щодо перескладання.</b> Здобувачі вищої освіти повинні дотримуватися термінів виконання усіх завдань, передбачених програмою навчальної дисципліни. Ліквідація академічної заборгованості та перескладання заліку проводиться після закінчення екзаменаційної сесії за окремим розкладом, складеним навчально-методичним відділом не пізніше наступного тижня після сесії.</p> <p><b>Політика щодо оскарження результатів оцінювання.</b> Якщо здобувач вищої освіти не згоден з оцінюванням рівня його знань він може оскаржити виставлену викладачем оцінку у встановленому порядку відповідно до Положення про організацію освітнього процесу у Національній академії статистики, обліку та аудиту, затвердженого рішенням Вченої ради НАСОО, 25 травня 2020 р., протокол № 9.</p>

## РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

1. Білошкурський М. В, Заїчко І. В., Ковернінська Ю. В. Фінансовий аналіз резервів прибутку для активізації інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства. *Journal of Innovations and Sustainability*. 2023. Том 7. № 2. <https://is-journal.com/is/issue/view/19>
2. Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Бондарук І. С. Діагностика фінансового стану підприємства та його інвестиційної привабливості в системі фінансового менеджменту. *Науковий вісник Національної академії статистики, обліку та аудиту*. 2022. №1-2. С. 62-75. URL: <http://194.44.12.92:8080/jspui/handle/123456789/6274>
3. Бондарук Т. Г., Заїчко, І. В., Заїчко, І. Д. Роль фінансових ресурсів в інноваційно-інвестиційному розвитку підприємств. *Академічні візії*. 2024. Вип.27. URL: <https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/927>
4. Вербівська Л. В., Заїчко І. В., Тимченко Т. М. Управління інвестиційно-інноваційними ресурсами підприємств в реаліях цифрової економіки. *Інвестиції: практика та досвід*. 2022. № 2. С. 67-73. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/investplan/article/view/273/273>
5. Заїчко І. В., Яценко О. В., Різник Д. В. Інвестиційні фонди та їх роль на фондовому ринку: ETF, взаємні фонди, хедж-фонди. *Економіка, фінанси, менеджмент: актуальні питання науки і практичної діяльності*. 2024. №1. С. 83-98. URL: <http://efm.vsau.org/storage/articles/June2024/NvWludpKhIEYE0Oq7TnJ.pdf>
6. Заїчко І., Богріновцева Л., Заїчко В. Правове регулювання ринку криптовалют як елементу інноваційного грошового обігу. *Економічні горизонти*. 2024. №4(29). С. 170-179. URL: [https://doi.org/10.31499/2616-5236.4\(29\).2024.317109](https://doi.org/10.31499/2616-5236.4(29).2024.317109)
7. Заїчко І.В. Заїчко І.Д. Заїчко В.І. Внутрішній фінансовий моніторинг грошових потоків підприємства як інструмент управління його фінансовою стійкістю та інвестиційною привабливістю. *Європейський науковий журнал Економічних та Фінансових інновацій*. 2024. №1(13). С. 118-130. URL: <https://journal.eae.com.ua/index.php/journal/article/view/258/214>
8. Інвестиційна діяльність: навч. посіб. для здобувачів освіти ВНЗ / В. В. Жебка та ін.. Київ: Дельта: Терещенко Є. Д. 2023. 254 с.
9. Інвестиційний аналіз бізнес-проектів : навч. посіб. Трусова Н. В. та ін. Мелітополь. Вид. будинок Мелітоп. міськ. друк. 2019. 328 с
10. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. І. Мойсеєнко та ін. Львів. ЛьВДУВС, 2019. 275 с.
11. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 19.06.2020 р. №738-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
12. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. №1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
13. Про інститути спільного інвестування: Закон України від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
14. Про режим іноземного інвестування: Закон України від 19.03.1996 р. №93/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text>

## КРИТЕРІЇ ТА МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ

За результатами семестру здобувач вищої освіти отримує підсумкову оцінку за 100-бальною системою, яка розраховується як накопичена сума отриманих балів за всі види поточного, модульного та підсумкового контролю.

Умовою допуску до підсумкового контролю є набрання здобувачем вищої освіти 35 балів у сукупності за всіма темами дисципліни.

Якщо за результатами модульно-рейтингового контролю здобувач отримав сумарну кількість балів за два змістовні модулі, що не перевищує 34 бали, то здобувач вважається таким, що не виконав усі види робіт, які передбачаються навчальним планом з дисципліни «Інвестиційний аналіз» і направляється на повторний курс вивчення дисципліни.

Форми контролю	Види навчальної роботи	Оцінювання
<b>ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Робота на лекціях	-
	Робота на семінарських / практичних заняттях	Максимум – 5 балів
<b>МОДУЛЬНИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Модульний контроль № 1	Максимум – 10 балів
	Модульний контроль № 2	Максимум – 10 балів
<b>ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Залік	Максимум – 30 балів
<b>Заочна форма навчання</b>		
<b>ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Робота на лекціях	-
	Робота на семінарських / практичних заняттях	-
	Модульний контроль № 1	Максимум – 35 балів
	Модульний контроль № 2	Максимум – 35 балів
<b>ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ</b>	Залік	Максимум – 30 балів

### ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ ЗНАТЬ ЗДОБУВАЧІВ ВИЩОЇ ОСВІТИ

Оцінка за національною шкалою	Оцінка в балах	Оцінка за шкалою ECTS	
		Оцінка	Пояснення
<b>Залік</b>			
<i>Зараховано</i>	<b>90-100</b>	A	Здобувач вищої освіти демонструє високий рівень знань навчального матеріалу в обов'язку, що відповідає програмі дисципліни, достатньо реалізовує теоретичні положення дисципліни в практичних розрахунках, виконав практичні завдання відмінно або з незначною кількістю помилок. За час навчання при проведенні практичних занять проявив вміння самостійно вирішувати поставлені завдання, активно включатись в дискусії, може відстоювати власну позицію в питаннях та рішеннях, що розглядаються
	<b>82-89</b>	B	Здобувач вищої освіти демонструє гарні знання, добре володіє матеріалом, що відповідає програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати теоретичні положення при вирішенні практичних задач, але допускає окремі неточності. Вміє самостійно виправляти допущені помилки, кількість яких є незначною
	<b>74-81</b>	C	Здобувач вищої освіти в загальному добре володіє матеріалом, знає основні положення матеріалу, що відповідає програмі дисципліни, робить на їх основі аналіз можливих ситуацій та вміє застосовувати при вирішенні типових практичних завдань, але допускає окремі неточності. Помилки у відповідях та розрахунках не є системними. Знає характеристики основних положень, що мають визначальне значення при проведенні практичних занять та поясненні прийнятих рішень, в межах дисципліни, що вивчається.
	<b>64-73</b>	D	Здобувач вищої освіти засвоїв основний теоретичний матеріал, передбачений програмою дисципліни. При

			вирішенні практичних завдань допускає значну кількість недоліків і суттєвих помилок
	<b>60-63</b>	E	Здобувач вищої освіти має певні знання, передбачені в програмі дисципліни, володіє основними положеннями, що вивчаються на рівні, який визначається як мінімально допустимий. З використанням основних теоретичних положень, здобувач вищої освіти з труднощами пояснює правила вирішення практичних завдань дисципліни, відсутнє розуміння порядку виконання завдання та взаємозв'язків з іншими дисциплінами.
<i>Незараховано</i>	<b>35-59</b>	FX	Здобувач вищої освіти може відтворити окремі фрагменти з курсу. Незважаючи на те, що програму дисципліни здобувач вищої освіти виконав, працював він пасивно, його відповіді під час практичних робіт в більшості є неправильними, необґрунтованими. Цілісність розуміння матеріалу з дисципліни у здобувача вищої освіти відсутні. Здобувач вищої освіти має можливість повторного складання
	<b>1-34</b>	F	Здобувач вищої освіти повністю не виконав вимоги програми навчальної дисципліни. Його знання на підсумкових етапах навчання є фрагментарними. Обов'язковий повторний курс

Розглянуто та затверджено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування. Протокол №10 від 12.03.2024 р.