

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ПОЛТАВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційний аналіз

освітньо-професійна програма Фінанси, банківська справа та страхування
спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування
галузь знань 07 Управління та адміністрування
освітній ступінь бакалавр
факультет обліку та фінансів

Розробник: Зоря Олексій, професор кафедри фінансів банківської справи та страхування, д.е.н., доцент



Гарант освітньо-професійної програми Фінанси, банківська справа та страхування: Безкровний Олександр, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування, к.е.н., доцент

Полтава 2021 р.

Опис навчальної дисципліни та інформація про розробника

Назва навчальної дисципліни	Інвестиційний аналіз
Назва структурного підрозділу	Кафедра фінансів, банківської справи та страхування
Контактні дані розробників, які залучені до виконання	Викладач: Зоря Олексій, д.-р. е. н., доцент Контакти: 15 каб. (деканат факультету обліку та фінансів, 2-й поверх) e-mail: oleksii.zoria@pdaa.edu.ua тел: +380667884672 сторінка викладача: https://www.pdaa.edu.ua/people/zorya-oleksiy-petrovych
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський) рівень
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа та страхування
Попередні умови для вивчення дисципліни	Не передбачено

Заплановані результати навчання:

Мета вивчення навчальної дисципліни: формування у здобувачів вищої освіти теоретичних та практичних знань з питань аналізу інвестиційних проєктів, фінансових інвестицій.

Основні завдання навчальної дисципліни: з'ясування засад організації інвестиційного аналізу на підприємстві; ознайомлення з цілями та принципами інвестиційного аналізу; оволодіння методичним інструментарієм оцінювання ефективності інвестування в умовах невизначеності і ризику та аналізу ефективності інвестиційних проєктів.

Компетентності:

інтегральна:

Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи та страхування, або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

загальні:

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

спеціальні (фахові):

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач, використовувати теоретичний та методичний інструментарій фінансової, економічної, математичної, статистичної та інших наук для діагностики стану фінансових систем.

СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

Програмні результати навчання:

ПРО2. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.

ПРО6. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

Програма навчальної дисципліни:

Тема 1. Методологічні засади інвестиційного аналізу.

Тема 2. Аналіз проектно-кошторисної документації.

Тема 3. Аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту.

Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту.

Тема 5. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів.

Тема 6. Аналіз ринку фінансових інвестицій.

Тема 7. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів.

Тема 8. Аналіз інвестиційного портфеля.

Трудомісткість:

Загальна кількість годин: 180 год.

Кількість кредитів: 6.

Форма семестрового контролю: залік.

Додаткові матеріали для представлення навчальної дисципліни:

презентація, робоча програма.

Структура курсу та система оцінювання (дидактична карта навчальної дисципліни)

Назви тем	Кількість годин			Програмні результати навчання в розрізі тем	Форми оцінювання	Програмні результати навчання в розрізі форм оцінювання	Оцінювання min / max балів (в розрізі однієї теми)	Оцінювання min / max балів (разом по темах за один семестр)
	л	п	с.р.					
Тема 1. Методологічні засади інвестиційного аналізу	4	4	16	ПР02; ПР06; ПР07; ПР13; ПР14; ПР19	Опитування	ПР02; ПР14	1,5 / 2,5	12 / 20
Тема 2. Аналіз проектно-кошторисної документації	4	2	16		Виконання вправ на практичних заняттях	ПР06; ПР13; ПР14; ПР19	3 / 5	24 / 40
Тема 3. Аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	4	4	14		Виконання завдань с.р. (підготовка рефератів)	ПР19	протягом семестру передбачено виконання одного реферату	3 / 5
Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	4	4	16		Виконання завдань с.р. (виконання домашніх завдань)	ПР02; ПР13; ПР19	1,5 / 2,5	12 / 20
Тема 5. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів	4	2	16		Контрольна робота	ПР02; ПР06 ПР14	передбачено написання однієї контрольної роботи	9 / 15
Тема 6. Аналіз ринку фінансових інвестицій	4	4	14					
Тема 7. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів	4	4	14					
Тема 8. Аналіз інвестиційного портфеля	4	4	14					
Разом (годин)	32	28	120			Разом (балів)	60 / 100	

Шкала оцінювання ЄКТС та 2-бальна шкала

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ЄКТС	Оцінка за 2-бальною шкалою
90 – 100	A	зараховано
82 – 89	B	зараховано
74 – 81	C	
64 – 73	D	зараховано
60 – 63	E	
35 – 59	FX	не зараховано
1 – 34	F	

Рекомендовані джерела інформації

Основні

1. Аналіз інвестиційних проектів : практикум для ст-ів ВНЗ / А. В. Череп, В. З. Бугай, Є. Л. Білий, А. В. Бугай. К. : Кондор, 2017. 260 с.
2. Боярко І. М., Грищенко Л. Л. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2011. 400 с.
3. Кащена Н. Б. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Х. : ХДУХТ, 2018. 244 с.
4. Коваленко Ю. М., Пересада А. А. Онікієнко С. В. Інвестиційний аналіз : підруч. К.: КНЕУ, 2003. 485 с.
5. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
6. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18 вер. 1991 р., № 1560-ХІІ / Відомості Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>.

Допоміжні:

1. Бланк І. А. Управління інвестиціями підприємства : підруч. К. : Ніка-Центр, 2017. 480 с.
2. Борщ Л. М. Інвестування : теорія і практика: підруч. К. : Знання, 2015. 685 с.
3. Верба В. А., Загородніх О. А. Проектний аналіз: підруч. К. : КНЕУ, 2000. 322 с.
4. Valentyna Aranchiy, Oleksii Zoria, Ilona Yasnolob, Svitlana Zorya, Oleg Gorb, Inna Mykolenko, Olha Dyvnych, Valentyna Chumak, Liudmyla Brazhnyk. Environmentally and Socially Oriented Investments on Sustainable Development of Rural Areas. *Journal of Environmental Management and Tourism*, Volume XII, Issue 2(50), 2021: 321-330. DOI: 10.14505//jemt.v12.2(50).02. URL: <https://journals.aserspublishing.eu/jemt/article/view/5954>.
5. Гетьман О. О., Шаповал В. М. Економіка підприємства: навч. посіб. [2-ге видання]. К. : Центр учбової літератури, 2017. 488 с.
6. Господарський Кодекс України / Відомості Верховної ради України від 16 січ. 2003 р., № 436-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>.
7. Зайцева І. Ю., Бормотова М. В. Інвестування : навч. посіб. Укр. держ. ун-т залізн. трансп. Харків : УкрДУЗТ, 2017. 170 с.

8. Зоря О.П., Процюк Н.Ю., Радіонова Я.В. Теоретико-методичні аспекти формування стратегії інвестиційно-інноваційного розвитку аграрного виробництва та суб'єктів господарювання галузі. *Причорноморські економічні студії*. 2019. Вип. 48. Ч.1. С. 103-107. URL: http://bses.in.ua/journals/2019/48_1_2019/17.pdf.

9. Зоря О.П., Сергієнко В.І., Зоря С.П. Теоретико-методологічні засади формування організаційно-економічного механізму комплексної активізації інвестиційних процесів в аграрній сфері. *Причорноморські економічні студії*. 2020. Вип. 56. С. 35-39. URL: http://bses.in.ua/journals/2020/56_2020/7.pdf.

10. Зоря О.П., Галінська Т.С., Сергієнко В.І. Теоретико-методологічні засади управління екологічно орієнтованими інвестиціями в аграрній сфері. *Причорноморські економічні студії*. 2020. Вип. 57. С. 36-41. URL: http://bses.in.ua/journals/2020/57_2020/8.pdf.

11. Зоря О.П., Яснолоб І.О., Радіонова Я.В. Пріоритетні напрями використання можливостей цифровізації інвестиційно-інноваційного розвитку підприємств аграрної сфери. *Інфраструктура ринку*. 2021. Вип. 52. С. 90-93. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/52_2021/17.pdf.

12. Зоря О.П., Овчарук О.М., Мауер Д.Р. Теоретико-методологічні засади формування та розроблення інвестиційно-інноваційної стратегії. *Причорноморські економічні студії*. 2021. Вип. 62. С. 37-42. URL: http://bses.in.ua/journals/2021/62_2021/8.pdf.

13. Зоря О.П., Бардіна Т.О., Зоря С.П. Теоретико-методологічні основи формування концепції інвестиційного забезпечення сталого розвитку сільських територій. *Причорноморські економічні студії*. 2021. Вип. 63. С. 124-130. http://bses.in.ua/journals/2021/63_2021/21.pdf.

14. Зоря О.П., Яснолоб І.О., Радіонова Я.В. Інноваційний розвиток аграрного виробництва в умовах цифровізації економіки. *Причорноморські економічні студії*. 2021. Вип. 62. С. 68-72. URL: http://bses.in.ua/journals/2021/62_2021/13.pdf.

15. Зоря О.П., Бардіна Т.О., Радіонова Я.В. Інноваційний розвиток аграрного виробництва як стратегічний напрям забезпечення інвестиційної привабливості сільських територій. *Інфраструктура ринку*. 2021. Вип. 53. С. 14-19. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2021/53_2021/5.pdf.

16. Зоря О.П., Овчарук О.М., Мауер Д.Р. Концептуальні основи управління продовольчою безпекою держави в умовах інвестиційно-інноваційного розвитку аграрної сфери. *Причорноморські економічні студії*. 2021. Вип. 63. С. 47-51. http://bses.in.ua/journals/2021/63_2021/9.pdf.

17. Інвестиційний аналіз : підруч. [2-ге вид., перероб. та доп.] / А. А. Пересада, Т. В. Майорова, С. В. Онікієнко та ін.; Кер. авт. кол. і наук. ред. А.А. Пересада. К.: КНЕУ, 2008. 544 с.

18. Irina V. Babiy, Oleksii P. Zoria, Oksana V. Hamova, Yuliia V. Podmeshalska, Zhanna A. Kononenko. Accounting Model of Monitoring of Company Foreign Trade Activities. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*. 2019. Volume 23. Special Issue 2. URL: <https://www.abacademies.org/articles/Accounting-Model-of-Monitoring-of-Company-Foreign-Trade-Activities-1528-2635-23-SI-2->

419.pdf.

19. Коюда В. О. Основи інвестиційного менеджменту: підруч. К. : Кондор, 2018. 340 с.

20. Коюда О. П. Інвестування : підруч. К. : Знання, 2016. 452 с.

21. Кропельницька С. О., Цигилик І. І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів : навч. посіб. Київ : Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.

22. Oleksii Zoria, Volodymyr Serhienko. Theoretical and methodological principles of formation of investment and innovation strategy at the enterprise. *Three Seas Economic Journal*, Vol. 1, No. 3, 2020, pp. 35-39. URL: <http://www.baltijapublishing.lv/index.php/threeseas/article/view/908/962>.

23. Петухова О. М. Інвестування : навч. посіб. К. : Центр учбової літератури, 2019. 336 с.

24. Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць : Закон України від 06 вер. 2012 р., № 5205-VI / Відомості Верховної ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5205-17#Text>.

25. Ярошевич Н. Б., Кондрат І. Ю., Якимів А. І. Державне управління інвестиційною діяльністю : навч. посіб. Львів : «Новий Світ-2000», 2020. 429 с.

Інформаційні ресурси мережі Інтернет

1. Державна служба статистики України : веб-сайт. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>.

2. Державна установа «Інститут економіки та прогнозування НАН України» : веб-сайт. URL: <http://ief.org.ua/>.

3. Національної бібліотеки України імені В. І. Вернадського: веб-сайт. URL: <http://www.nbuv.gov.ua/>.

4. Український клуб аграрного бізнесу UCAB : веб-сайт. URL: http://ucab.ua/ua/pres_sluzhba/novosti/riven_investitsiy_v_agrosector_perevischiv_dok_rizoviy_period/.