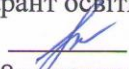


Міністерство освіти і науки України
Національний аерокосмічний університет ім. М. Є. Жуковського
«Харківський авіаційний інститут»

Кафедра фінансів, обліку і оподаткування (№ 604)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Гарант освітньої програми
 О. В. Гребенікова
«28» серпня 2021 р.

СИЛАБУС ОBOB'ЯЗKОВОЇ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційний аналіз
(назва навчальної дисципліни)

Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
(шифр і найменування галузі знань)

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
(код і найменування спеціальності)

Освітня програма: «Фінанси, банківська справа та страхування»
(найменування освітньої програми)

Форма навчання: денна

Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)

Силабус введено в дію з 01.09.2021 року

Харків 2021 рік

Розробник: Гребенікова О.В., доцент каф., к.е.н., доцент
(прізвище та ініціали, посада, науковий ступінь і вчене звання)


(підпис)

Силабус навчальної дисципліни розглянуто на засіданні кафедри фінансів, обліку і оподаткування

Протокол № 1 від « 28 » серпня 2021 р.

Завідувач кафедри д.е.н., професор
(наукова ступінь та вчене звання)


(підпис)

Т.В. Калінеску
(ініціали та прізвище)

Погоджено з представником здобувачів освіти:

ЗВО першого (бакалаврського) рівня
ОП «Фінанси, банківська справа та страхування»


(підпис)

А.С. Шинкевич
(ініціали та прізвище)

1. Загальна інформація про викладача



Гребенікова Олена Володимирівна, к.е.н., доцент. З 2000 року викладає в університеті наступні дисципліни:

- гроші і кредит;
- теорія фінансів;
- інвестиційний аналіз;
- управління інноваціями;
- страхування;
- облік у бюджетних установах;
- фінанси підприємств;
- казначейська справа.

Напрями наукових досліджень: інвестиційна діяльність промислових підприємств, діагностика фінансового стану машинобудівних підприємств, управління інноваційним розвитком.

2. Опис навчальної дисципліни

Семестр, в якому викладається дисципліна – 5 семестр.

Обсяг дисципліни:

6 кредитів ЄКТС (180 годин), у тому числі аудиторних – 64 години, самостійної роботи здобувачів – 116 годин.

Форми здобуття освіти

Денна, дистанційна, дуальна.

Дисципліна – обов'язкова.

Види навчальної діяльності – лекції, практичні заняття, самостійна робота здобувача.

Види контролю – поточний, модульний та підсумковий (семестровий) контроль (іспит), диф. залік.

Мова викладання – українська.

Необхідні обов'язкові попередні дисципліни (пререквізити) – економіка підприємства, фінанси, інвестування, менеджмент, гроші і кредит, мікроекономіка, макроекономіка

Необхідні обов'язкові супутні дисципліни (кореквізити) – податки і фіскальна політика, страхування, фінансовий ринок.

3. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою вивчення: формування системи знань щодо теоретично-методологічних і практичних питань інвестиційного аналізу.

Завдання:

- вивчення закономірностей і методів інвестиційного аналізу;
- дослідження особливостей аналізу інвестиційних проєктів;
- набуття практичних навичок з визначення вартості капіталу та потреб підприємства у капіталі;
- вивчення порядку організації і проведення інвестиційного процесу на підприємстві;
- оволодіння методами та прийомами моделювання інвестиційної діяльності.

Після опанування дисципліни здобувач набуває наступні **компетентності:**

- здатність планувати та управляти часом;
- здатність проведення досліджень на відповідному рівні;
- здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел;
- здатність працювати у команді;
- здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності);
- здатність працювати автономно;
- здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища;
- 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);
- здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач;
- здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку;
- здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування;
- здатність складати та аналізувати фінансову звітність;
- здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення;
- здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку;
- здатність формулювати нові гіпотези та практичні задачі в області фінансів, банківської справи та страхування, вибирати належні напрями і відповідні методи для їх розв'язку, беручи до уваги наявні ресурси і ризики.

Програмні результати навчання:

- знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові

та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем;

- знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем;

- визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури;

- знати механізм функціонування державних фінансів, у т;ч; бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування;

- володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т;ч; бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування);

- застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач;

- розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування;

- застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти;

- формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію;

- ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем;

- володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування;

- використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності;

- володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів;

- вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів;

- спілкуватись в усній та письмовій формі іноземною мовою у професійній діяльності;

- застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати;

- визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку;

- демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні;

- виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань;

– виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.

4. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1

Змістовий модуль 1. Теоретичні і методологічні аспекти інвестиційного аналізу

Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 4 години.*
- *Практичне заняття: «Основи інвестиційного аналізу».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Роль інвестиційного аналізу в системі управління підприємством та його види. Характеристика інвестиційного аналізу за класифікаційними ознаками. Мета, зміст, задачі, об'єкт і предмет інвестиційного аналізу. Організаційне та інформаційне забезпечення аналітичних досліджень з інвестицій. Основні системи і методи інвестиційного аналізу. Основні методи інвестиційного аналізу, що проводиться на підприємстві. Горизонтальний (трендовий) аналіз. Вертикальний (структурний) аналіз. Порівняльний аналіз. Аналіз фінансових коефіцієнтів.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення основних методів інвестиційного аналізу, що проводиться на підприємстві. Ознайомлення з горизонтальним (трендовим), вертикальним (структурним), порівняльним аналізом і аналізом фінансових коефіцієнтів.

Тема 2. Методологічні основи інвестиційного аналізу

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 4 години.*
- *Практичне заняття: «Методологічні основи інвестиційного аналізу».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Методи оцінки вартості інвестованого капіталу у часі. Характеристика видів відсоткових ставок. Методи обчислення відсотків і вартості грошей. Поняття ануїтету і засоби обчислення вартості грошових потоків. Методичні принципи оцінки інфляційного знецінення грошей в інвестиційних операціях. Прогнозування річного темпу і індексу інфляції. Формування реальної відсоткової ставки з урахуванням фактору інфляції. Визначення необхідного рівня прибутковості інвестиційних операцій з урахуванням фактору інфляції. Характеристика ризиків, пов'язаних з інвестиційною діяльністю підприємств. Економіко-статистичні методи оцінки рівня інвестиційного ризику. Методичні принципи оцінки вартості грошових коштів з урахуванням інвестиційних ризиків. Обчислення необхідного рівня прибутковості інвестиційних операцій з урахуванням фактору ризику. Оцінювання прибутковості інвестиційних

операцій з урахуванням рівня систематичного ризику. Поняття ліквідності інвестицій і інвестиційних операцій. Методичні принципи оцінки вартості грошей з урахуванням фактору ліквідності. Оцінка рівня ліквідності інвестицій. Яким чином визначається необхідний рівень прибутковості інвестицій з урахуванням фактору ліквідності.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Визначення необхідного рівня прибутковості інвестиційних операцій з урахуванням фактору інфляції. Ознайомлення з характеристикою ризиків, пов'язаних з інвестиційною діяльністю підприємств. Аналіз економіко-статистичних методів оцінки рівня інвестиційного ризику.

Тема 3. Аналіз інвестиційної привабливості об'єктів інвестування

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 7 годин.*
- *Практичне заняття: «Аналіз інвестиційної привабливості об'єктів інвестування».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Сутність інвестиційної привабливості об'єктів інвестування. Мета і завдання аналізу інвестиційної привабливості окремих об'єктів інвестування. Методика оцінки інвестиційної привабливості галузей економіки. Характеристика галузей економіки за рівнем інвестиційної привабливості. Оцінювання інвестиційної привабливості регіонів України. Характеристика регіонів України за рівнем інвестиційної привабливості. Методика оцінки інвестиційної привабливості підприємств згідно концепції Бланка І.А. Аналіз методик оцінювання інвестиційної привабливості підприємств.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення методів оцінювання інвестиційної привабливості регіонів України. Ознайомлення з методиками оцінювання інвестиційної привабливості підприємств.

Тема 4. Оцінка та прогнозування інвестиційного ринку

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 4 години.*
- *Практичне заняття: «Оцінка та прогнозування інвестиційного ринку».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Стратегія інвестиційної діяльності та інвестиційний ринок. Стратегія інвестиційної діяльності: необхідність формування, сутність, види. Стратегічні цілі інвестиційної діяльності: визначення та види. Послідовність етапів формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності підприємства та їх зміст. Методика аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку і вияву сучасних тенденцій її розвитку. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку (послідовність, система показників, методи прогнозування). Поточне спостереження за інвестиційною активністю в окремих сегментах інвести-

ційного ринку. Сутність стратегічного управління інвестиційною діяльністю підприємства. Характеристика етапів процесу формування інвестиційної стратегії підприємства. Характеристика впливу основних чинників внутрішнього і зовнішнього інвестиційного середовища підприємства на вибір стратегії інвестиційного розвитку. Методика застосування SWOT-аналізу для визначення інвестиційної стратегії підприємства. Методика застосування SPACE-аналізу для оцінки позиції підприємства на ринку і вибору оптимальної інвестиційної стратегії. Застосування моделі BCG для корпоративного стратегічного управління підприємством. Застосування моделі GE/McKinsey для оцінки конкурентних позицій підприємства і вибору інвестиційної стратегії (правила побудови та характеристика позицій). Використання моделі Shell/DPM для стратегічного позиціонування бізнесу і визначення інвестиційної стратегії підприємства. Методичні підходи до оцінки і прогнозування макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку. Характеристика етапів моніторингу макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку. Індикатори, що характеризують стан економіки і її вплив на кон'юнктуру інвестиційного ринку: види, методика розрахунку.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення методичних підходів до оцінювання і прогнозування макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку. Ознайомлення з характеристикою етапів моніторингу макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку. Вивчення індикаторів, що характеризують стан економіки і її вплив на кон'юнктуру інвестиційного ринку: види, методика розрахунку.

Модульний контроль.

- *Форма занять: написання модульної роботи в аудиторії (за рішенням лектора допускається проведення у дистанційній формі).*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 1 година*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*
- *Обсяг самостійної роботи здобувачів – за необхідністю.*

Змістовий модуль 2. Аналіз результатів інвестиційної діяльності підприємств

Тема 5. Аналіз формування і ефективності використання інвестиційних ресурсів підприємства

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 4 години.*
- *Практичне заняття: «Аналіз формування і ефективності використання інвестиційних ресурсів підприємства».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Сутність і види інвестиційних ресурсів підприємства. Характеристика інвестиційних ресурсів за видами. Схеми фінансування інвестиційних проєк-

тів і програм. Характеристика венчурного і кредитного, внутрішнього і змішаного фінансування. Стадії формування інвестиційних ресурсів підприємств. Методи визначення потреби підприємства в інвестиційних ресурсах за такими методами: балансовий, метод аналогій, питомої капіталомісткості. Мета і завдання аналізу інвестиційних ресурсів підприємства. Поняття вартості інвестиційних ресурсів (капіталу). Методи визначення вартості елементів власного капіталу і їх характеристика. Поняття ефективної вартості позикового капіталу. Середньозважена вартість капіталу та методика її визначення. Чинники, що визначають величину середньозваженої вартості капіталу підприємства. Поняття граничної вартості капіталу. Структура капіталу і критерії вибору оптимального співвідношення між власними і позиковими інвестиційними ресурсами. Оцінка оптимальної структури капіталу і фінансового ризику.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення методики визначення середньозваженої вартості капіталу. Ознайомлення з чинниками, що визначають величину середньозваженої вартості капіталу підприємства. Вивчення критеріїв вибору оптимального співвідношення між власними і позиковими інвестиційними ресурсами. Оцінка оптимальної структури капіталу і фінансового ризику.

Тема 6. Аналіз ефективності реальних інвестиційних проектів

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 6 годин.*

- *Практичне заняття: «Аналіз ефективності реальних інвестиційних проектів».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Економічна сутність реальних інвестицій та їх особливості. Позитивні і негативні властивості реального інвестування, його функції. Характеристика реальних інвестицій за різними ознаками: обсягом необхідних інвестиційних ресурсів, припущеною схемою фінансування, способом участі, регіональною ознакою, терміном реалізації, рівнем ризику, сумісністю реалізації, відтворювальною спрямованістю. Життєвий цикл проекту реальних інвестицій. Мета і завдання аналізу реальних інвестиційних проектів і програм. Принципи оцінки економічної ефективності реальних інвестицій. Характеристика методичних підходів (традиційного та схеми власного капіталу) при обчисленні критеріальних показників ефективності реального інвестування. Методика обчислення чистого грошового потоку проекту за різних методичних підходів. Технологія обґрунтування інвестиційного рішення на основі чистого приведенного доходу, індексу рентабельності, основі внутрішньої норми прибутковості, періоду окупності інвестиційних витрат, коефіцієнта ефективності інвестицій, індексу доходності інвестиційного проекту. Оцінювання економічної ефективності проектів реальних інвестицій в умовах інфляції і ризику. Техніка оцінки ризику реальних інвестиційних проектів прийомами: імітаційного моделювання; коригування на ризик коефіцієнту дисконтуван-

ня; формалізованого опису невизначеності фінансування інвестиційних проєктів; з використанням еквівалентів невизначеності реалізації проєктів реальних інвестицій; аналізу чутливості реагування та визначення беззбитковості реальних інвестиційних проєктів. Характеристика і техніка розрахунку запасу фінансової міцності інвестиційного проєкту.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 8 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення характеристики методичних підходів (традиційного та схеми власного капіталу) при обчисленні критеріальних показників ефективності реального інвестування. Ознайомлення з технікою оцінки ризику реальних інвестиційних проєктів прийомами: імітаційного моделювання; коригування на ризик коефіцієнту дисконтування; формалізованого опису невизначеності фінансування інвестиційних проєктів; з використанням еквівалентів невизначеності реалізації проєктів реальних інвестицій; аналізу чутливості реагування та визначення беззбитковості реальних інвестиційних проєктів.

Тема 7. Аналіз ефективності фінансових інвестицій

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 4 години.*

- *Практичне заняття: «Сутність і функції грошей».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Роль фінансових інвестицій в розвитку підприємства. Особливості здійснення фінансових інвестицій. Форми фінансових інвестицій і їх відповідність господарським потребам підприємства. Основні фондові інструменти ринку цінних паперів України і характеристика їх інвестиційних якостей. Мета і завдання аналізу фінансових інвестицій підприємства. Організаційне та інформаційне забезпечення аналізу фінансових інвестицій. Принципи оцінки ефективності фінансових інвестицій. Методика оцінки ефективності здійснення фінансових інвестицій. Моделі оцінки ефективності фондових інструментів, їх класифікація. Показники оцінки рівня доходності та реальної ринкової вартості цінних паперів. Поняття ризику фінансового інструменту інвестування і характеристика його видів. Послідовність етапів оцінки ризику окремих фінансових інструментів інвестування. Методи оцінки ризику окремих інструментів фінансового інвестування. Методик оцінки інвестиційної привабливості акцій, облігацій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 10 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення методів оцінки ризику окремих інструментів фінансового інвестування. Ознайомлення з методиками оцінки інвестиційної привабливості акцій, облігацій.

Тема 8. Формування оптимальних програм інвестиційної діяльності підприємства та оцінка їх ефективності

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 4 години.*

- *Практичне заняття: «Сутність і функції грошей».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Поняття інвестиційного портфеля. Основні концептуальні положення сучасної портфельної теорії. Типи інвестиційних портфелів та їх характеристика. Принципи і послідовність формування портфеля інвестицій підприємства. Мета і задачі формування інвестиційного портфеля підприємства. Поняття і класифікація видів портфелів фінансових інвестицій. Принципи і послідовність формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Етапи формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Оцінка портфеля цінних паперів за критеріями доходності, ризику і ліквідності. Чинники, що впливають на формування портфеля фінансових інвестицій. Вибір найкращого портфеля і диверсифікація. Поняття і етапи реструктуризації портфеля фінансових інвестицій. Оцінка доходності, ризику і ліквідності сформованого портфеля фінансових інвестицій. Чинники, що впливають на зниження доходності дольових і позикових фінансових інструментів інвестування. Підходи до оперативної реструктуризації портфеля фінансових інвестицій (пасивний і активний).

Принципи і послідовність формування портфеля реальних інвестицій підприємства. Етапи формування портфеля реальних інвестицій підприємства. Оцінка портфеля реальних інвестицій за критеріями доходності, ризику і ліквідності. Чинники, що впливають на формування портфеля реальних інвестицій. Етапи реструктуризації портфеля реальних інвестицій. Оцінка доходності, ризику і ліквідності сформованого портфеля реальних інвестицій. Методи оцінки ефективності управління портфелем реальних і фінансових інвестицій.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 10 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення принципів і послідовності формування портфеля реальних інвестицій підприємства. Ознайомлення з методами оцінки ефективності управління портфелем реальних і фінансових інвестицій.

Тема 9. Особливості аналізу інноваційних інвестицій підприємства

- *Форма занять: лекція, практичне заняття, самостійна робота.*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 4 години.*

- *Практичне заняття: «Сутність і функції грошей».*

- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*

Інновація як джерело сучасного економічного зростання. Причини нерівномірності інноваційної активності в умовах ринкової економіки. Сутність сфери інноваційної діяльності. Основні етапи та стадії інноваційного процесу. Система класифікації інновацій: зміст і типологія. Розподіл інновацій за типом новизни для ринку. Життєвий цикл інновацій. Особливості менеджменту на стадіях життєвого циклу інновацій. Напрями вибору інноваційної політики підприємства. Основні критерії вибору організаційних структур управління інноваційною діяльністю. Сутність інноваційної політики підприємства. Види інноваційних стратегій підприємства. Основні принципи вимі-

рювання ефективності інноваційної діяльності. Оцінювання ефективності результативності інноваційної діяльності. Показники оцінки соціальної ефективності інноваційної діяльності. Абсолютна й порівняльна ефективність інновацій. Сутність експертних методів оцінювання інноваційних проектів.

- *Обсяг самостійної роботи здобувачів: 10 годин.*

Опрацювання матеріалу лекцій. Формування питань до викладача. Вивчення основних принципів вимірювання ефективності інноваційної діяльності. Ознайомлення з показниками оцінки соціальної ефективності інноваційної діяльності. Вивчення суті експертних методів оцінювання інноваційних проектів.

Модульний контроль.

- *Форма занять: написання модульної роботи в аудиторії (за рішенням лектора допускається проведення у дистанційній формі).*

- *Обсяг аудиторного навантаження: 1 година*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*
- *Обсяг самостійної роботи здобувачів – за необхідністю.*

Модуль 2

Курсова робота за варіантами.

- *Форма занять: практичні заняття, самостійна робота.*
- *Обсяг аудиторного навантаження: 16 годин.*
- *Практичні заняття: «Інвестиційний аналіз інвестиційних проектів».*
- *Обов'язкові предмети та засоби (обладнання, устаткування, матеріали, інструменти): відсутні.*
- *Обсяг самостійної роботи здобувачів – 44 години.*

5. Індивідуальні завдання

Курсова робота є однією з форм організації навчального процесу з дисципліни «Інвестиційний аналіз», яка передбачає створення умов для як найповнішої реалізації творчих можливостей студентів і має на меті поглиблення, узагальнення та закріплення знань, які студенти одержують в процесі навчання, а також застосування цих знань на практиці.

За результатами роботи для студентів передбачено індивідуальне навчально-дослідне завдання у вигляді курсової роботи з навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз». Виконуючи роботу, студент має навчитись: користуватися спеціальною науковою літературою, аналізувати та робити узагальнення і висновки.

Курсова робота складається з 5 завдань - 1 теоретичної теми і 4 практичних задач. Варіант завдання визначається за номером згідно журналу.

Індивідуальне завдання: розрахункова робота на тему «Аналіз ефективності інвестиційних проектів».

6. Методи навчання

Під час викладання дисципліни, проведенні аудиторних і практичних занять, при розв'язанні завдань і виконанні розрахункової роботи, а також

під час самостійної роботи студентів використовуються наступні методи навчання:

- словесні: лекція, пояснення, інструктаж, дискусія;
- наочні: спостереження, ілюстрація, демонстрація;
- практичні: аналіз, порівняння, узагальнення, виконання практичних завдань, розв'язання задач;
- самостійна робота студентів: з навчальною і науковою літературою, з нормативними актами, виконання індивідуального завдання, виконання курсової роботи;
- та інші.

7. Методи контролю

При вивченні дисципліни використовуються такі методи усного контролю: індивідуальне опитування, фронтальне опитування, співбесіда, доповідь, а також методи письмового контролю: модульне письмове тестування, виконання контрольних робіт.

Підсумковий контроль здійснюється у вигляді:

- письмового іспиту - за результатами вивчення дисципліни;
- диф. залік – за результатами виконання та захисту курсової роботи.

8. Критерії оцінювання та розподіл балів, які отримують здобувачі

Складові навчальної роботи	Бали за одне заняття (завдання)	Кількість занять (завдань)	Сумарна кількість балів
Змістовний модуль 1			
Робота на практичних заняттях	0...5	6	30
Модульний контроль	15	1	15
Змістовний модуль 2			
Робота на практичних заняттях	0...5	6	30
Виконання і захист розрахункової роботи	10	1	10
Модульний контроль	15	1	15
Усього за семестр			100

Розподіл балів що отримують здобувачі за виконання курсової роботи

Елементи оцінки	Критерії	Кількість балів
1.Змістовні аспекти курсової роботи		
1.1. Рівень розробки запропонованих рішень за пунктами плану курсу	Низький - 0 балів Середній - 10 балів Високий - 20 балів	0-25

сової роботи, відповідність логічної побудови курсової роботи поставленим завданням	кий - 20 балів	
1.2.Ступінь самостійності проведення дослідження	Низький - 0 балів Середній - 10 балів Високий - 20 балів	0-25
1.3.Розвиненість мови викладу курсової роботи	Низький- 0 балів Середній- 5 балів Високий - 10 балів	0-10
Разом за розділом 1	<i>Максимум – 60 балів</i>	
2. Організаційні аспекти роботи		
2.1. Своєчасність виконання курсової роботи	Невчасно - 0 балів Вчасно - 5 балів	0-5
2.2. Відповідність встановленим вимогам до оформлення курсової роботи	Ні - 0 балів Частково - 5 балів Так - 10 балів	0-10
2.3.Наявність та якість підготовки додатків до курсової роботи.	Низький – 0 балів Середній - 3 балів Високий - 5 балів	0-5
Разом за розділом 2.	<i>Максимум – 20 балів</i>	
3. Якість захисту курсової роботи		
3.1.Уміння стисло, послідовно, чітко викласти сутність і результати курсової роботи та аргументовано захищати свої пропозиції, думки, погляди	Ні - 0 балів Частково - 10 балів Так - 15 балів	0-15
3.2. Загальний рівень підготовки студента	Низький – 0 балів Високий - 5 балів	0-5
Разом за розділом 3	<i>Максимум 20 балів</i>	
Робота в цілому	<i>100 балів</i>	

Прийнята шкала оцінювання: бальна і традиційна

Сума балів	Оцінка за традиційною шкалою	
	Іспит, диференційований залік	Залік
90 – 100	Відмінно	Зараховано
75 – 89	Добре	
60 – 74	Задовільно	
0 – 59	Незадовільно	Не зараховано

Додаткові елементи навчальної роботи оцінюються і враховуються тільки тоді, коли за кожен елемент навчальної роботи, що входить до модулів 1 і 2, студент отримав не менше 60 балів від максимальної кількості балів.

Семестровий контроль (іспит) проводиться у разі відмови студента від балів поточного тестування й за наявності допуску до іспиту. Під час скла-

дання семестрового іспиту студент має можливість отримати максимум 100 балів.

Білет для іспиту складається з двох теоретичних і двох практичних завдань. Максимальну кількість балів за кожне питання 25 балів, загальна сума – 100 балів.

Критерії оцінювання роботи здобувача протягом семестру

Задовільно (60-74). Показати мінімум знань та умінь. Здати модульний контроль. Знати сутність і концептуальні основи фінансів підприємства. Уміти працювати з фінансовою звітністю підприємства, проводити аналіз доходів, знати основи грошового обігу на підприємствах. Розрахункову роботу в основному виконано та мету завдання досягнуто, а студент при відповіді продемонстрував розуміння основних положень матеріалу навчальної дисципліни.

Добре (75-89). Твердо знати мінімум. Здати модульний контроль та поза аудиторну самостійну роботу. Уміти: знаходити «сильні та слабкі» сторони діяльності підприємства за допомогою методів фінансового аналізу, оцінювати ефективність діяльності підприємства, виявлення ознак банкрутства. Розв'язувати задачі прикладного характеру. Повне засвоєння програмного матеріалу та рекомендованої літератури; чітке володіння понятійним апаратом, методами, методиками, вміння використовувати їх для виконання конкретних практичних завдань, розв'язання ситуацій. Розрахункова робота має бути виконана вірно та повно, оформлення відповіді логічним та послідовним. Припускаються незначні випадкові погрішності, які не надають суттєвого впливу на повноту та змістовність відповіді.

Відмінно (90-100). Повно знати основній та додатковий матеріал. Знати усі теми. Орієнтуватися у підручниках та посібниках. Здати всі контрольні точки з оцінкою «відмінно». Чітко володіти понятійним апаратом, методами, методиками, вміти використовувати їх для виконання конкретних практичних завдань, розв'язання ситуацій. Відповідь на теоретичне питання має бути вірною та повною. Досконально знати всі теми та уміти застосовувати їх на практиці.

9. Політика навчального курсу

Відпрацювання пропущених занять відбувається відповідно до розкладу консультацій, за попереднім погодженням з викладачем. Питання, що стосуються академічної доброчесності, розглядає викладач або за процедурою, визначеною у Положенні про академічну доброчесність.

10. Методичне забезпечення

1. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. до самост. вивч. Дисципліни. Ч.1 / О. В. Гребенікова [та ін.] ; Нац. аерокосм. ун-т ім. М. Є. Жуковського "Харк. авіац. ін-т". - Х. : ХАІ, 2011. – 53 с.

2. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. до самост. вивч. Дисципліни. Ч.2 / О. В. Гребенікова [та ін.] ; Нац. аерокосм. ун-т ім. М. Є. Жуковського "Харк.

авіац. ін-т". - Х. : ХАІ, 2012. – 53 с.

3. Сторінка дисципліни знаходиться за посиланням:
<https://mentor.khai.edu/course/view.php?id=4120>,
<https://mentor.khai.edu/course/view.php?id=4119>

11. Рекомендована література

Базова

1. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л.Л. Гриценко – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 400 с.

2. Інвестиційна діяльність. Підручник / Т.В. Майорова. – К.: Центр Навчальної Літератури, 2019. - 472с.

3. Інвестиційний аналіз. Опорний конспект лекцій для студентів спеціальностей 071 «Облік і оподаткування» та 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» / укладач Кащена Н.Б. - Х. : ХДУХТ, 2018. - 173 с.

4. Інвестування : практикум / [Т. В. Майорова, В. І. Максимович, С. В. Урванцева та ін.] ; за наук. ред. Т. В. Майорової. — К. : КНЕУ, 2012. — 577 с.

5. Інвестиційний аналіз: Підруч. / А. А. Пересада, Ю. М. Коваленко, С. В. Онікієнко; Київ. нац. екон. ун-т. - К., 2003. - 485 с.

6. Інвестиційний аналіз : підручник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко, С. В. Урванцева; Держ. вищ. навч. закл. "Київ. нац. екон. ун-т ім. В.Гетьмана". - 2-ге вид., переробл. та доповн. - К., 2008. - 544 с.

7. Інвестування: тренінг / [Т. В. Майорова, О. М. Юркевич, І.В. Власова, І.П. Петренко та ін.] ; за ред. Т. В. Майорової. – К.: КНЕУ, 2014. - 128с.

Допоміжна

1. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: Підручник / Бланк І.О., Гуляєва Н. М. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2003. – 398 с.

2. Ємейко Я.І. Інвестиції, ризик, прогноз / Я.І. Ємейко, О.І. Ємейко, К.Є. Раєвський. – Львів: Львівський банківський інститут Національного банку України, 2000. – 176 с.

3. Петухова О. М. Інвестування : навч. посіб. / О. М. Петухова. – К. : «Центр учбової літератури», 2017. – 336 с.

12. Інформаційні ресурси

1. Офіційний сайт Верховної Ради України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.zakon.rada.gov.ua>.

2. Офіційний сайт Міністерства фінансів України [Електронний ресурс]. –Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua>.

3. Офіційний сайт Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nbuv.gov.ua>.