

Міністерство освіти і науки України
Національний аерокосмічний університет
«Харківський авіаційний інститут»

Кафедра менеджменту та бізнес-адміністрування (№ 602)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Гарант освітньої програми


О. В. Гребенікова
«29» серпня 2025 р.

СИЛАБУС ОBOB'ЯЗKОВОЇ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційний аналіз

(назва навчальної дисципліни)

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

Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
(код і найменування спеціальності)

Освітня програма: Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
(найменування освітньої програми)

Форма навчання: денна

Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)

Силабус введено в дію з 01.09.2025 року

Харків – 2025 р.

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 менеджменту та бізнес-адміністрування (№ 602)

Протокол № 1 від « 29 » серпня 2025 р.

Завідувач кафедри к.е.н., доцент
(наукова ступінь та вчене звання)


(підпис)

Валентина ГАТИЛО
(ініціали та прізвище)

Представник здобувачів освіти:


(підпис)

Тетяна МОСКАЛЕНКО
(ініціали та прізвище)

1. Загальна інформація про викладача



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

- теорія фінансів;
- фінанси домогосподарств;
- інвестиційний аналіз;
- фінансова діяльність суб'єктів господарювання;
- управління інвестиційно-інноваційною діяльністю.

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

2. Опис навчальної дисципліни

Форма здобуття освіти	Денна, заочна
Семестр	5
Мова викладання	Українська
Тип дисципліни	Обов'язкова
Обсяг дисципліни: кредитів ЄКТС / кількість годин	Денна: 4,5 кредити ЄКТС / 135 годин (48 аудиторних, з яких: лекції – 24, практичні – 24; СРЗ – 87); Заочна: 4,5 кредити ЄКТС / 135 годин (8 аудиторних, з яких: лекції – 2, практичні – 6; СРЗ – 52). Курсова робота: Денна: 2 кредити ЄКТС / 60 годин (16 аудиторних, з яких: практичні – 16; СРЗ – 44); Заочна: 2 кредити ЄКТС / 60 годин (4 аудиторних, з яких: практичні – 4; СРЗ – 56)
Види навчальної діяльності	Лекції, практичні заняття, самостійна робота здобувача
Види контролю	Поточний, модульний та підсумковий (семестровий) контроль (іспит), диф. залік.
Пререквізити	Економіка підприємства, фінанси, інвестування, менеджмент, гроші і кредит, мікроекономіка, макроекономіка

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.

Компетентності, які набуваються:

Інтегральна компетентність: здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в професійній діяльності, застосовуючи методи фінансової науки, зокрема аналіз інвестицій, який передбачає обґрунтування прийняття інвестиційних рішень, оцінювання ефективності інвестиційних проєктів, якостей цінних паперів, управління і формування портфеля інвестицій, оцінювання інвестиційного ризику і запровадження методів його зниження.

Загальні компетентності (ЗК)

Після опанування дисципліни здобувач освіти буде здатен:

ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.

ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

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

ЗК10. Здатність працювати у команді.

ЗК12 Здатність працювати автономно.

Спеціальні компетентності (СК)

Після опанування дисципліни здобувач освіти буде здатен:

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

СК02. 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.

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

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

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

СК12. 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.

СК13. Здатність застосовувати знання щодо функціонування фондового ринку, видів цінних паперів, аналізу фінансових ризиків.

Програмні результати навчання (ПРН):

ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.

ПР03. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

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.

ПР05. 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).

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.

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.

ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.

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.

ПР15. Спілкуватись в усній та письмовій формі іноземною мовою у професійній діяльності.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР17. Визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку.

ПР18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.

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

ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.

ПРН24. Знати особливості функціонування фондового ринку, розуміти тенденції його розвитку, аналізувати фінансові ризики.

4. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1

Змістовий модуль 1. Теоретичні і методологічні аспекти інвестиційного аналізу

Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу

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.

Самостійна робота здобувачів: 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

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.

Самостійна робота здобувачів: 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

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.

Самостійна робота здобувачів: 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

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 інвестиційного 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.

Самостійна робота здобувачів: 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 1.

Змістовий модуль 2. Аналіз результатів інвестиційної діяльності підприємств

Тема 5. Аналіз формування і ефективності використання інвестиційних ресурсів підприємства

Сутність і види інвестиційних ресурсів підприємства. Характеристика інвестиційних ресурсів за видами. Схеми фінансування інвестиційних проєктів 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 ефективною 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.

Самостійна робота здобувачів: 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 проєктів

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 проєкту реальних інвестицій. Мета і за-

вдання аналізу реальних інвестиційних проєктів 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 проєкту 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 проєкту. Оцінювання економічної ефективності проєктів реальних інвестицій в умовах інфляції і ризику. Техніка 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. Характеристика і техніка розрахунку запасу фінансової міцності інвестиційного проєкту.

Самостійна робота здобувачів: 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

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.

Самостійна робота здобувачів: 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

Поняття інвестиційного портфеля. Основні концептуальні положення сучасної портфельної теорії. Типи інвестиційних портфельів та їх характеристика. Принципи і послідовність формування портфеля інвестицій підприємства. Мета і задачі формування інвестиційного портфеля підприємства. Поняття і класифікація видів портфельів 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.

Самостійна робота здобувачів: 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

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

Самостійна робота здобувачів: 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 проєктів.

Модульний контроль 2.

Модуль 2

Курсова робота за варіантами.

1. Інвестиційний клімат України: проблеми і шляхи покращення.
 2. Інноваційні інвестиції: суть, види та важливість на сучасному етапі розвитку суспільства.
 3. Особливості інвестиційної діяльності в Україні.
 4. Венчурне інвестування.
 5. Особливості інвестування у цінні папери.
 6. Особливості інвестування в машинобудівну галузь України.
 7. Національна інноваційна стратегія: суть, проблеми, перспективи.
 8. Інвестиційна привабливість регіонів.
 9. Інвестиційна діяльність комерційних банків в Україні: стан і перспективи.
 10. Особливості інвестування у віртуальні активи.
 11. Особливості державного регулювання інвестиційної діяльності в зарубіжних країнах (на вибір кілька країн).
 12. Електронний бізнес: суть та особливості здійснення інвестиційної діяльності.
 13. Розвиток малого та середнього бізнесу в Україні: основні проблеми та перспективи інвестиційної діяльності.
 14. Креативні індустрії: суть та особливості інвестування.
 15. Державне регулювання іноземних інвестицій.
 16. Роль держави у стимулюванні інвестиційної діяльності.
 17. Інвестиційна діяльність на валютній біржі FOREX.
 18. Іноземне інвестування.
 19. Сучасний стан міжнародного інвестування у світі та в Україні.
 20. Вплив транснаціональних компаній на ринок інвестицій.
 21. Сучасний стан інноваційного інвестування в Україні.
 22. Роль фінансово-промислових груп та холдингів на інвестиційному ринку України.
 23. Інвестування у зелену економіку.
 24. Перспективи інвестування у відновну енергетику.
 25. Розвиток кластерів та кооперативів в аграрному секторі.
 26. Діджиталізація інвестиційних процесів.
 27. Міжнародні джерела інвестиційного капіталу.
 28. Основні напрями інвестиційної діяльності страхових компаній та пенсійних фондів.
 29. Розвиток інвестування у франчайзингові мережі
 30. Методи оцінки вартості інвестиційного капіталу.
- 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 аналітичне завдання і 4 практичних задач. Варіант завдання визначається за номером згідно журналу.

6. Методи навчання

При викладанні дисципліни «Інвестиційний аналіз» передбачено застосування активних та інтерактивних методів навчання – проблемних лекцій, практичних занять у активній формі, тестування, розв'язання ситуаційних та практичних завдань, ділові ігри.

Лекції, практичні заняття, самостійна робота з навчальною та довідковою літературою, самостійне виконання індивідуального завдання з курсової роботи, консультації. За рядом тем лекційного матеріалу передбачено використання мультимедійного обладнання у вигляді тематичних відеороликів, які розкривають суть окремих тем даної дисципліни.

Контроль знань виконується за принципами кредитно-модульної системи і складається з поточного, модульного та підсумкового.

За змістовними модулями 1 – 2 передбачено проведення вибіркового опитування на практичних заняттях, модульний контроль, захист індивідуального завдання.

Підсумковий контроль полягає у проведенні письмового іспиту, публічного захисту буксової роботи (диф.залік).

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...4	6	24
Модульний контроль	10...26	1	26
Змістовний модуль 2			
Робота на практичних заняттях	0...4	6	24
Модульний контроль	10...26	1	26
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 курсової роботи, відповідність логічної побудови курсової роботи поставленим завданням	Низький - 0 балів Середній - 10 балів Високий - 20 балів	0-25
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	Максимум – 60 балів	
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.	Максимум – 20 балів	
3. Якість захисту курсової роботи		
3.1.Уміння стисло, послідовно, чітко викласти сутність і результати курсової роботи та аргументовано захища-	Ні - 0 балів Частково - 10 балів Так - 15 балів	0-15

ти свої пропозиції, думки, погляди		
3.2. Загальний рівень підготовки студента	Низький – 0 балів. Ви-сокий - 5 балів	0-5
Разом за розділом 3	Максимум 20 балів	
Робота в цілому	100 балів	

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 складання 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 основний 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 вір-

ною та повною. Досконально знати всі теми та уміти застосовувати їх на практиці.

9. Політика навчального курсу

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

Дотримання вимог академічної доброчесності здобувачами освіти під час вивчення навчальної дисципліни. Під час вивчення навчальної дисципліни здобувачі освіти мають дотримуватися загальноприйнятих морально-етичних норм і правил поведінки, вимог академічної доброчесності, передбачених Положенням про академічну доброчесність Національного аерокосмічного університету «Харківський авіаційний інститут» (<https://khai.edu/assets/files/polozhennya/polozhennya-pro-akademichnu-dobrochesnist.pdf>). Очікується, що роботи здобувачів освіти будуть їх оригінальними дослідженнями або міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших здобувачів освіти становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної недоброчесності. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі здобувача освіти є підставою для її незарахування викладачем незалежно від масштабів плагіату чи обману. У разі виконання індивідуальної самостійної роботи до захисту допускаються реферати, які містять не менше 60 % оригінального тексту під час перевірки на плагіат, есе – 70 %.

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, а також правила етичної поведінки регламентуються Кодексом етичної поведінки в Національному аерокосмічному університеті «Харківський авіаційний інститут» (<https://khai.edu/ua/university/normativna-baza/ustanovchi-dokumenti/kodeks-etichnoi-povedinki/>).

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. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: Підручник / Бланк І.О., Гуляєва Н. М. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2023. – 503 с.
2. Інвестиційна діяльність: навч. посіб. для здобувачів освіти ВНЗ / В. В. Жебка та ін.. Київ: Дельта: Терещенко Є. Д. 2023. 254 с.
3. Інвестиційний аналіз бізнес-проектів : навч. посіб. Трусова Н. В. та ін. Мелітополь. Вид. будинок Мелітоп. міськ. друк. 2019. 328 с
4. Інвестиційна діяльність. Підручник / Т.В. Майорова. – К.: Центр Навчальної Літератури, 2019. - 472с.
5. Мойсеєнко І. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. / І. Мойсеєнко, І. Ревак, Г. Миськів, Н. Чапляк. – Львів : ЛьвДУВС, 2019. – 276 с.
6. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л.Л. Гриценко – К.: Центр учбової літератури, 2011. – 400 с.
4. Інвестиційний аналіз. Опорний конспект лекцій для студентів спеціальностей 071 «Облік і оподаткування» та 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» / укладач Кащенко Н.Б. - Х. : ХДУХТ, 2018. - 173 с.
5. Інвестування : практикум / [Т. В. Майорова, В. І. Максимович, С. В. Урванцева та ін.] ; за наук. ред. Т. В. Майорової. — К. : КНЕУ, 2012. — 577 с.
6. Інвестиційний аналіз: Підруч. / А. А. Пересада, Ю. М. Коваленко, С. В. Онікієнко; Київ. нац. екон. ун-т. - К., 2003. - 485 с.
7. 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.

Допоміжна

- 1 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.
2. Петухова О. М. Інвестування : навч. посіб. / О. М. Петухова. – К. : «Центр учбової літератури», 2017. – 336 с.
3. 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.

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>.