



Силабус освітнього компонента

Програма навчальної дисципліни

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

Шифр та назва спеціальності 072 – Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок	Інститут ННІ Економіки, менеджменту та міжнародного бізнесу
Освітня програма Фінанси і банківська справа	Кафедра Обліку і фінансів (205)
Рівень освіти бакалавр	Тип дисципліни Профільна підготовка (вибіркова)
Семестр 8	Мова викладання Українська

Викладачі, розробники



Єршова Наталя Юріївна

Natalia.iershova@khi.edu.ua

Доктор економічних наук, професор, професор кафедри обліку і фінансів
НТУ «ХПІ»

Автор понад 180 наукових та навчально-методичних праць. Провідний
лектор з дисциплін: «Аналіз господарської діяльності», «Економічний
аналіз», «Основи наукових досліджень», "Інвестиційний аналіз"

[Детальніше про викладача на сайті кафедри](http://web.kpi.kharkov.ua/eaiu/pro-kafedru/professors-ko-vikladats-kij-sklad/kolyesnichenko-anastasiya-sergiyivna/)

<http://web.kpi.kharkov.ua/eaiu/pro-kafedru/professors-ko-vikladats-kij-sklad/kolyesnichenko-anastasiya-sergiyivna/>

Загальна інформація

Анотація

Курс "Інвестиційний аналіз" спрямований на розвиток знань та навичок, необхідних для проведення інвестиційного аналізу. В ході навчання здобувачі дізнаються як організувати, провести інвестиційний аналіз; оволодіють інструментами та методами інвестиційного аналізу. Вивчення курсу базується на розумінні понять інвестиції та інвестиційна діяльність. Курс також допомагає здобувачам зрозуміти місце і значення інвестиційного аналізу в інформаційному забезпеченні користувачів обліково-аналітичної інформації при вирішенні проблем в сфері соціальної, економічної і екологічної відповідальності підприємства, а також при прийнятті рішень щодо інвестиційних проектів на основі аналітичної інформації.

Мета та цілі дисципліни

Формування теоретичних знань та практичних навичок проведення інвестиційного аналізу.

Формат занять

Лекції, практичні заняття, консультації. Розрахункове завдання. Підсумковий контроль – екзамен.

Компетентності

- ЗК01 Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.
ЗК08 Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел
ЗК12 Здатність працювати автономно.
СК13 Здатність до організації розробки та запровадження іноваційних фінансових технологій та інструментів фондового ринку, спираючись на знання його функціонування в умовах цифровізації, з подальшим ефективним управлінням фінансових активів на основі проведення інвестиційного аналізу.

Результати навчання

- 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.
ПР25 Вміти аналізувати тенденції розвитку функціональної та технологічної складових інфраструктури фондового ринку та особливостей організації інвестування в інновації, здійснювати управління класичними та інноваційними фінансовими активами на основі інвестиційного аналізу.

Обсяг дисципліни

Загальний обсяг дисципліни 180 год. (6 кредитів ECTS): лекції – 30 год., практичні заняття – 30 год., самостійна робота – 120 год.

Передумови вивчення дисципліни (пререквізити)

Для успішного проходження курсу необхідно мати знання та практичні навички з наступних дисциплін: "Фінанси підприємств", "Фінансовий аналіз", "Інвестування".

Особливості дисципліни, методи та технології навчання

Лекції проводяться інтерактивно з використанням мультимедійних технологій. На практичних заняттях використовується проектний підхід до навчання, ігрові методи, акцентується увага на застосуванні інформаційних технологій при проведенні інвестиційного аналізу. Навчальні матеріали доступні студентам через Teams та Google Classroom.

Програма навчальної дисципліни

Теми лекційних занять

- Тема 1. Теоретичні основи та організація інвестиційного аналізу на підприємстві
Тема 2. Інвестиційна діяльність підприємства як об'єкт аналізу
Тема 3. Аналіз проектно-кошторисної документації
Тема 4. Аналіз техніко-економічного обґрунтування інвестиційного проекту
Тема 5. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту
Тема 6. Методи оцінювання інвестиційних проектів
Тема 7. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів
Тема 8. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання
Тема 9. Аналіз інвестиційного портфеля
Тема 10. Інвестиційні ризики: аналіз та оцінка

Теми практичних занять

- Тема 1. Теоретичні основи та організація інвестиційного аналізу на підприємстві
Тема 2. Інвестиційна діяльність підприємства як об'єкт аналізу
Тема 3. Аналіз проектно-кошторисної документації
Тема 4. Аналіз техніко-економічного обґрунтування інвестиційного проекту

- Тема 5. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту
Тема 6. Методи оцінювання інвестиційних проектів
Тема 7. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів
Тема 8. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання
Тема 9. Аналіз інвестиційного портфеля
Тема 10. Інвестиційні ризики: аналіз та оцінка

Теми лабораторних робіт

Лабораторні роботи в рамках дисципліни не передбачені

Самостійна робота

Курс передбачає виконання розрахункового завдання. Студентам рекомендуються додаткові матеріали (методичні вказівки) для його виконання.

Література та навчальні матеріали

Основна література

- 1 Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. – Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с
- 2 Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / за загальної редакції М. П. Бутка. – Київ : Центр учбової літератури, 2018. 480 с.
- 3 Скоробогатова, Н. Є. Інвестування: навчально-методичний комплекс дисципліни: навч. посіб. для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти, спеціальності 051 «Економіка». – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського. 2022. 61 с.
- 4 Школьник І. О., Боярко І.М., Дейнека О. В., Дехтяр Н. А. Інвестиційний аналіз : Практикум. – Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2015. 124 с.
- 5 Задоя А. О. Міжнародна інвестиційна діяльність : навчальний посібник / А. О. Задоя. – Дніпро : Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. 122 с.
- 6 Боярко І.М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. – Київ: Центр учбової літератури, 2011. 400 с.
- 7 Єршова Н. Ю. Методичний підхід до аналізу платоспроможності для прогнозування розвитку бізнес-структур. Матеріали XII Всеукраїнської науково-практичної конференції «Обліково-аналітичне забезпечення інноваційної трансформації економіки України» (31 травня – 1 червня 2018 р.). – Одеса: Одеський національний політехнічний університет, 2018. С. 128–130.

Допоміжна література

- 9 Лещук Г.В. Систематизація підходів до оцінювання інвестиційної привабливості регіону. *Науковий вісник Ужгородського національного університету* 2020. №29. С. 93 – 97.
- 10 Єршова Н. Ю., Гончарук К.В. Обліково-аналітичне забезпечення прийняття інвестиційних рішень бізнес-структурами в умовах кризи . 2021. – URL: http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPI-Press/58188/1/Yershova_Investytsiini_rishennia_2021.pdf
- 11 Єршова Н. Ю. Аналітичне забезпечення інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання. 2021. – URL: http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPI-Press/58215/1/Yershova_Analitychne_zabezpechennia_2021.pdf
- 12 Господарський кодекс України: Закон України № 436-17 від 16.01.2003р./ Верховна Рада України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>
- 13 Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18 вересня 1991р. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua>
- 14 Про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії. Указ Президента України від 19 лютого 1994 р. № 55-94. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/55/94>
- 15 Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди). Закон України від 15 березня 2001 року N 2299-III. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2299-14>
16. Інформаційно-пошукова система [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://inpos.com.ua>.
17. Пошукові служби Інтернет [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.kinder.mksat.net/pages/libfindix/inetfind.htm>.

18. Сторінка Державного комітету статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.

Система оцінювання

Критерії оцінювання успішності студента та розподіл балів

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни визначається як сума оцінок/балів за всіма успішно оціненими результатами навчання під час семестру: виконання 2-х модульних робіт (по 20%), виконання розрахункового завдання - 20 %; активності та результативності роботи здобувача під час проведення аудиторних занять (40%).

Екзамен виконується письмо та містить: 2 теоретичні питання і 1 практичне завдання (40%).

Шкала оцінювання

Сума балів	Національна оцінка	ECTS
90–100	Відмінно	A
82–89	Добре	B
75–81	Добре	C
64–74	Задовільно	D
60–63	Задовільно	E
35–59	Незадовільно (потрібне додаткове вивчення)	FX
1–34	Незадовільно (потрібне повторне вивчення)	F

Норми академічної етики і політика курсу

Студент повинен дотримуватися «Кодексу етики академічних взаємовідносин та доброчесності НТУ «ХПІ»: виявляти дисциплінованість, вихованість, доброзичливість, чесність, відповідальність. Конфліктні ситуації повинні відкрито обговорюватися в навчальних групах з викладачем, а при неможливості вирішення конфлікту – доводитися до відома співробітників дирекції інституту. Нормативно-правове забезпечення впровадження принципів академічної доброчесності НТУ «ХПІ» розміщено на сайті: <http://blogs.kpi.kharkov.ua/v2/nv/akademichna-dobrochesnist/>

Погодження

Силабус погоджено	Дата погодження, підпис	Завідувач кафедри Олександр МАНОЙЛЕНКО
	Дата погодження, підпис	Гарант ОП Марина ШЕВЧЕНКО