



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 Освітня компонента вільного вибору студента професійної підготовки
Семестр 8	Мова викладання Українська

Викладачі, розробники



Єршова Наталя Юріївна

Natalia.Iershova@khpі.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», «Бізнес-аналіз», «Основи
наукових досліджень», "Інвестиційний аналіз", «Фінансовий аналіз»

[Детальніше про викладача на сайті кафедри](#)

Загальна інформація

Анотація

Курс 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, 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 проєктів на основі аналітичної інформації.

Мета та цілі дисципліни

Формування теоретичних знань та практичних навичок проведення інвестиційного аналізу.

Формат занять

Лекції, практичні заняття, консультації. Контрольна робота. Підсумковий контроль – залік.

Компетентності

- ЗК01 Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.
- ЗК08 Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел
- ЗК12 Здатність працювати автономно.
- СК04 Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.
- СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

Результати навчання

- ПР14 Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.
- ПР16 Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.
- ПР19 Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

Обсяг дисципліни

Загальний обсяг дисципліни 120 год. (4 кредита ECTS): лекції – 30 год., практичні заняття – 20 год., самостійна робота – 70 год

Передумови вивчення дисципліни (пререквізити)

Для успішного проходження курсу необхідно мати знання та практичні навички з наступних дисциплін: "Фінанси суб'єктів господарювання", "Фінансовий аналіз", "Інвестування", «Економіко-математичні методи і моделі».

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.

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 контрольної роботи. 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 : КПП 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>

ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ В ІНТЕРНЕТІ

16. Аналіз інвестиційної активності компаній [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://me.gov.ua/Documents/Detail?lang=uk-UA&isSpecial=True&id=b6d0940d-2443-41c4-82ec-86e6d2e56973&title=InvestitsiinaDiialnistVUkrainiZa2022-Rik>
17. Сторінка Державного комітету статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.

Система оцінювання

Академічні успіхи здобувача вищої освіти визначаються за допомогою критеріїв та системи оцінювання знань та

При формуванні підсумкових балів оцінювання успішності здобувачів за

умінь здобувачів, яка використовується в НТУ «ХПІ» (<https://blogs.kpi.kharkov.ua/v2/nv/wp-content/uploads/sites/43/2024/01/Polozhennya-pro-kryteri-i-otsinyuvannya-znan-ta-vmin-i-pro-rejtyng-zdobuvachiv.pdf>)

Поточний контроль здійснюється під час проведення практичних занять, а також контрольних робіт.

Підсумковий контроль здійснюється за результатами заліку або в результаті накопичення балів за видами занять.

За умовами виконання здобувачем контрольної роботи з навчальної дисципліни на контрольному заході, але за відсутності результатів поточного контролю (практичні заняття), здобувач не може бути атестованим із навчальної дисципліни до ліквідації ним поточної заборгованості.

Розрахункове значення у кількісній формі підсумкової оцінки визначається за формулою:

$$O = \sum (K_i \times O_i) / \sum K_i$$

де K_i – кількість кредитів i -ї теми (виду занять, тощо);

O_i – оцінка у кількісній формі (бали) з i -ї теми (виду занять, тощо).

Розподіл кредитів за видами занять з дисципліни

Вид занять	Кількість кредитів
Контрольні роботи (2 по 0,5)	1,0
Практичні роботи	
Тема 1.	0,2
Тема 2.	0,2
Тема 3.	0,2
Тема 4.	0,2
Тема 5.	0,2
Тема 6.	0,2
Тема 7.	0,2
Тема 8.	0,2
Тема 9.	0,2
Тема 10.	0,2
Контрольна робота	1,0

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

питаннями окремих тем при їх тематичній відповідності та за умов наявності сертифікату, а також усної презентації отриманих знань, що ілюструють поглиблення відповідних програмних результатів навчання даної навчальної дисципліни, можуть бути враховані здобутки неформальної освіти

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