



Силабус освітнього компонента

Програма навчальної дисципліни



Дью Ділінженс

Шифр та назва спеціальності

Інститут

ННІ Економіки, менеджменту і міжнародного бізнесу

Спеціалізація

Кафедра

Обліку і фінансів (205)

Освітня програма

Тип дисципліни

Вибіркова

Рівень освіти

Другий (магістерський)

Форма навчання

Денна

Семестр

2

Мова викладання

Українська

Викладачі, розробники



Альошин Сергій Юрійович

Serhii.Alosyn@khpi.edu.ua

Кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри обліку і фінансів

Автор та співавтор понад 60 наукових та методичних публікацій. Провідний лектор з дисциплін: «Податковий аналіз», «Фінансовий моніторинг»

[Детальніше про викладача на сайті кафедри](#)

Загальна інформація

Анотація

Формування у студентів теоретичних знань і практичних навичок щодо організації і проведення процедури due diligence в умовах вітчизняного бізнес-середовища.

Мета та цілі дисципліни

Сформувати необхідний рівень знань щодо науково обґрунтованих методичних основ проведення процедури due diligence у вітчизняних суб'єктів господарювання; здатність використовувати базові категорії та новітні концепції і методи задля діагностики бізнес-систем в сучасних умовах господарювання.

Формат занять

Лекції, практичні заняття, консультації, самостійна робота. Індивідуальне завдання у формі контрольної роботи. Підсумковий контроль – диференційований залік.

Компетентності

Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

Здатність приймати обґрунтовані рішення.

Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

Здатність застосовувати управлінські навички у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв'язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Результати навчання

Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності.

Відшуковувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.

Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень.

Обсяг дисципліни

Загальний обсяг дисципліни 120 год. (4 кредити ECTS): лекції - 32 год., практичні заняття – 16 год., самостійна робота – 72 год.

Передумови вивчення дисципліни (пререквізити)

Дисципліна базується на навчальних дисциплінах галузі знань D «Бізнес, адміністрування та право».

Особливості дисципліни, методи та технології навчання

Інтерактивні лекції з презентаціями, дискусії, семінари, індивідуальна та командна робота, дослідницька робота, робота з літературою та інформаційними джерелами, проблемне навчання.

Програма навчальної дисципліни

Навчальні заняття

Лекції

Теми лекцій	Кількість годин
Тема 1. Основні поняття про бізнес як об'єкт оцінки Концептуальні засади оцінки бізнесу. Особливості бізнесу як об'єкту оцінки. Види вартості, які визначаються при оцінці. Фактори, що впливають на величину вартості бізнесу. Підходи і методи, які використовуються для оцінки бізнесу.	4
Тема 2. Бізнес-проект як об'єкт аналізу Сутність та види інвестицій. Проект як форма реалізації інвестицій: сутність, ознаки, параметри. Критерії класифікації та види бізнес-проектів. Середовище проекту. Учасники проекту	2
Тема 3. Оцінка ризиків при аналізі інвестиційних бізнес-проектів Сутність ризику, основні підходи до його тлумачення. Класифікація ризиків інвестиційних проектів. Основні методи оцінки ризиків інвестиційних проектів. Екологічне страхування	4
Тема 4. Теоретичні основи процедури Due Diligence Концептуальна мета, об'єкт, предмет, завдання Due Diligence. Структура, зміст та етапи General Due Diligence. Особливості планування та реалізації процедури General Due Diligence.	4
Тема 5. Інформаційне забезпечення Due Diligence Сутність інформаційного забезпечення процедури Due Diligence. Обліково-інформаційне забезпечення Due Diligence	2
Тема 6. Financial Due Diligence: складові елементи та процедура перевірки Науково-теоретичні засади Financial Due Diligence. Нормативно-правове підґрунтя Financial Due Diligence. Інформаційно-аналітичне забезпечення Financial Due Diligence. Документування результатів Financial Due Diligence	6
Тема 7. Tax Due Diligence: складові елементи та процедура перевірки Tax Due Diligence: поняття, сутність та цілі. Методичне підґрунтя проведення Tax Due Diligence. Правова база організації Tax Due Diligence в Україні. Міжнародна складова Tax Due Diligence	4
Тема 8. Legal Due Diligence: складові елементи та процедура перевірки Legal Due Diligence: поняття, сутність та цілі. Особливості планування та реалізації процедури Legal Due Diligence	2
Тема 9. Technological Due Diligence: особливості проведення Сутність та мета Technological Due Diligence. Етапи проведення Technological Due Diligence. Економічна складова процедури Technological Due Diligence	2
Тема 10. Системи стратегічного вимірювання результативності бізнесу Роль системи стратегічного вимірювання в бізнесі. Збалансована система показників (Balanced Scorecard – BSC). Моделі передбачення банкрутства	2
Загальна кількість годин	32

Практичні заняття

За наявності

Теми практичних/семінарських занять	Кількість годин	Вагові коефіцієнти <i>a</i>
Тема 1. Основні поняття про бізнес як об'єкт оцінки Аналіз факторів, що визначають вартість бізнесу на прикладі практичних кейсів. Практичне опрацювання методів оцінки бізнес-активів	2	0,19
Тема 2. Бізнес-проект як об'єкт аналізу Аналіз складових бізнес-проектів на прикладі практичних	1	0,09

кейсів		
Тема 3. Оцінка ризиків при аналізі інвестиційних бізнес-проектів	2	0,19
Практичне опрацювання методів оцінки інвестиційних ризиків		
Тема 4. Теоретичні основи процедури Due Diligence	1	0,09
Визначення алгоритму проведення процедури Due Diligence на умовному прикладі		
Тема 5. Інформаційне забезпечення Due Diligence	1	0,09
Формування інформаційної бази для проведення процедури Due Diligence відповідно до умов прикладу		
Тема 6. Financial Due Diligence: складові елементи та процедура перевірки	3	0,28
Діагностика фінансових показників бізнес-активу на умовному прикладі		
Тема 7. Tax Due Diligence: складові елементи та процедура перевірки	2	0,19
Вивчення практичних складових Tax Due Diligence із використанням практичних кейсів		
Тема 8. Legal Due Diligence: складові елементи та процедура перевірки	1	0,09
Вивчення практичних складових Legal Due Diligence із використанням практичних кейсів		
Тема 9. Technological Due Diligence: особливості проведення	1	0,10
Аналіз економічної складової Technological Due Diligence на умовних прикладах		
Тема 10. Системи стратегічного вимірювання результативності бізнесу	2	0,19
Практичне опрацювання моделей передбачення банкрутства на умовних прикладах		
Загальна кількість годин	16	$\sum_{i=1}^{nn} aa_i=1,5$

Лабораторні заняття

Лабораторні заняття не передбачені

Контрольні роботи

Теми контрольних робіт

Вагові коефіцієнти b

Тема. Оцінка податкових ризиків бізнес активів	1
Загалом	$\sum_{i=1}^{mm} bb_i=1$

Самостійна робота

До самостійної роботи відноситься самостійне опрацювання теоретичного матеріалу та виконання індивідуального завдання (контрольної роботи).

Опрацювання теоретичного матеріалу

Теми для самостійного вивчення	Кількість годин
Тема 1. Теоретичні засади оцінки активів та майна	4
Тема 2. Теоретичні основи інвестування	4
Тема 3. Інвестиційний ризик-менеджмент: особливості аналізу та оцінки ризиків в інвестиційному проекті	4
Тема 4. Теоретичні основи процедури Due Diligence	4
Тема 5. Обліково-інформаційне забезпечення Due Diligence	2
Тема 6. Науково-теоретичні засади Financial Due Diligence	6
Тема 7. Податкові ризики та їх вплив на економічну безпеку підприємства	4
Тема 8. Legal Due Diligence: складові елементи та процедура перевірки	4
Тема 9. Технологічна складова вартості бізнесу: оцінка та можливі ризики	2
Тема 10. Роль системи стратегічного вимірювання в бізнесі	2
Загальна кількість годин	36

Тематика індивідуальних завдань

Для написання теоретичної частини студенти обирають тему за номером у списку академічних груп. Не допускається дублювання тем при підготовці теоретичної частини. Студент має право змінити тему своєї роботи із запропонованого переліку за погодженням з викладачем.

Обсяг теоретичної частини становить 30-40 відсотків від загального обсягу роботи.

Практична частина включає практичні завдання. Виконувати їх слід з використанням методичних матеріалів, сформованих у методичних вказівках до виконання індивідуального завдання.

Індивідуальне завдання має бути оформлено відповідно до вимог. Завдання виконується протягом навчальних тижнів і подається на перевірку до залікового тижня.

Теми індивідуального завдання

Тема 1. Методологічні основи оцінювання вартості бізнес-активів
Тема 2. Управління ризиками інвестиційного проекту
Тема 3. Структура, зміст та етапи General Due Diligence
Тема 4. Науково-теоретичні засади Financial Due Diligence
Тема 5. Інтеграційний план як елемент General Due Diligence
Тема 6. Податкові ризики бізнес-активу
Тема 7. Методичне підґрунтя проведення Tax Due Diligence
Тема 8. Legal Due Diligence: поняття, сутність та цілі
Тема 9. Моделі передбачення банкрутства
Тема 10. Зміст та етапи General Due Diligence
Загальна кількість годин

36

Неформальна освіта

Не передбачена

Література, навчальні матеріали та інформаційні ресурси

Основна література

1. Мороз Е. Г. Податковий менеджмент : навч. посіб. Рівне : Національний університет водного господарства та природокористування, 2020. 412 с.
2. Мойсеєнко І. П., Ревак І. О., Миськів Г. В., Чапляк Н. І. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
3. Купчак М. Я., Саміло А. В. Податковий менеджмент : навч. посіб. Львів : Львівський державний університет безпеки життєдіяльності, 2020. 186 с. URL: <https://sci.ldubgd.edu.ua/jspui/handle/123456789/7486>
4. Ковшун Н. Е., Левун О. І. Аналіз та реалізація проектів : навч. посіб. Рівне : НУВГП, 2022. 350 с. URL: <https://ep3.nuwm.edu.ua/23305/>
5. Інвестиційний аналіз бізнес-проектів : навч. посіб. / Н. В. Трусова [та ін]. Мелітополь : Вид. будинок Мелітоп. міськ. друк., 2019. 328 с.
6. Гордієнко В. О. Управління інноваційними проектами і програмами : навч. посіб. Дніпро : Університет митної справи та фінансів, 2019. 115 с.
7. Оцінка бізнесу : навч. посіб. для студентів економічних спеціальностей / Н. С. Краснокутська, Г. М. Коптева. Харків : НТУ «ХПІ», 2021. 229 с.
8. Новаковська І. О., Мединська Н. В., Бавровська Н. М. Інвестиційний аналіз. Ч. 1. Київ : НУБіП України, 2024. 323 с. URL: <https://dglibtest.nubip.edu.ua/items/b4a161ba-27d9-4683-b652-854ec35d260a>
9. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз. Київ : Центр навчальної літератури, 2022. 400 с.
10. Колосок С. І., Мирошніченко Ю. О., Мішеніна Г. А. Розроблення та реалізація інвестиційного проекту : підручник. Суми : Сумський державний університет, 2021. 121 с.

Додаткова література

1. Левковець О. М. Бізнес-проектний аналіз : навчально-методичний посібник для студентів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти галузі знань 05 «Соціальні та поведінкові науки» спеціальності 051 «Економіка» спеціалізації «Бізнес-економіка». Харків : Національний юридичний університет ім. Ярослава Мудрого, 2020. 161 с.
2. Качула С. В., Халатур С. М., Павлова Г. Є., Лисяк Л. В., Дуброва Н. П. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. (практикум). Дніпро : Монолит, 2022. 204 с.
3. Howson P. Commercial due diligence: The key to understanding value in an acquisition. 2024. [Publisher]. 416 p.
4. Kästle F., Svernlöv C. M. (Eds.). Legal Due Diligence in International M&A Transactions: A Practitioner's Guide. 2022. Nomos. 512 p.
5. Orosz J. A beginner's guide to business valuation: Lessons learned from 20 years in the trenches. 2022. Morgan & Westfield. URL: <https://morganandwestfield.com/books/a-beginners-guide-to-business-valuation>

Система оцінювання

Критерії оцінювання успішності студента та розподіл балів

Академічні успіхи здобувача вищої освіти визначаються за допомогою критеріїв та системи оцінювання знань та вмінь здобувачів, яка використовується в НТУ «ХПІ» (<https://blogs.kpi.kharkov.ua/v2/nv/wp-content/uploads/sites/43/2024/01/Polozhenny-a-pro-kryteriyi-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 диференційованого заліку або в результаті накопичення оцінок з окремих тем у разі виконання здобувачем усіх видів поточних контрольних заходів. 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:

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

де K_i – кількість кредитів i -го виду занять; O_i – оцінка у кількісній формі (бали) з i -го виду занять.

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

Розподіл кредитів за видами занять з дисципліни

Види занять	Кількість кредитів (K_i)
Практичні роботи	1,5
Контрольна робота	1,0
Індивідуальне завдання	1,5

Оцінювання кожного виду занять (O_i) здійснюється за 100-бальною шкалою.

Норми академічної етики і політика курсу

Здобувач вищої освіти 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: <https://blogs.kpi.kharkov.ua/v2/nv/akademichna-dobrochesnist/>

Погодження

Силабус погоджено

30.08.2025

Завідувач кафедри
Олександр МАНОЙЛЕНКО