

ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД  
«УЖГОРОДСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ»  
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
Кафедра фінансів і банківської справи

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Декан економічного  
факультету

Сержанов В.В.

*Сержанов В.В.*  
«02» червня 2021 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

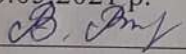
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський)
Галузь знань	07 Управління і адміністрування
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа та страхування
Освітня програма	Фінанси і кредит
Статус дисципліни	обов'язкова
Мова навчання	українська

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» для здобувачів вищої освіти галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа і страхування» освітньої програми Фінанси і кредит.


Розробник: Кампо Г.М., доцент, к.е.н., доцент кафедри фінансів та банківської справи

Робочу програму розглянуто та затверджено на засіданні кафедри фінансів та банківської справи

протокол № 11 від 20.05.2021 р.

Завідувач кафедри  Варцаба В.І.

Схвалено науково-методичною комісією економічного факультету  
протокол №6 від 01.06.2021р.

Голова науково-методичної комісії  Шуліко А.О.

## 1. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Розподіл годин за навчальним планом	
	Денна форма навчання	Заочна форма навчання
Кількість кредитів ЄКТС денна форма навчання – 4 заочна форма навчання - 5	Рік підготовки:	
Загальна кількість годин денна форма навчання – 120 заочна форма навчання - 150	<b>4</b>	<b>5</b>
Кількість модулів – 1	Семестр:	
Тижневих годин для денної форми навчання: 8  аудиторних – 3  самостійної роботи студента – 5	<b>8</b>	<b>10</b>
	Лекції:	
	<b>24</b>	<b>10</b>
	Практичні (семінарські):	
	<b>20</b>	<b>4</b>
Вид підсумкового контролю: екзамен	Лабораторні:	
Форма підсумкового контролю: письмова	Самостійна робота:	
	<b>46</b>	<b>120</b>

## 2. МЕТА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Метою вивчення навчальної дисципліни «**Інвестиційний аналіз**» є формування у студентів теоретичних знань та практичних навичок проведення аналізу інвестиційної діяльності суб'єктів підприємницької діяльності, оволодіння методичним інструментарієм інвестиційного аналізу, визначення ефективності використання інвестиційних ресурсів підприємства, доцільності здійснення реальних та фінансових інвестицій в умовах невизначеності.

Відповідно до освітньої програми, вивчення дисципліни сприяє формуванню у здобувачів вищої освіти таких компетентностей:

КК. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми в ході професійної діяльності у галузі фінансів, банківської справи та страхування або у процесі навчання, що передбачає застосування окремих методів і положень фінансової науки та характеризується невизначеністю умов і необхідністю врахування комплексу вимог здійснення професійної та навчальної діяльності.

ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

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

ФК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

ФК03. 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).

ФК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ФК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ФК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

## 3. ПЕРЕДУМОВИ ДЛЯ ВИВЧЕННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Передумовами вивчення навчальної дисципліни «**Інвестиційний аналіз**» є опанування таких навчальних дисциплін (НД) освітньої програми (ОП):

ОК 2.11. Фінанси підприємств

ОК 2.14. Фінанси

ОК 2.15. Фінансовий ринок

ОК 2.16 Інвестування

ВК 2.12 Фінансовий аналіз

## 4. ОЧІКУВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

Відповідно до освітньої програми «**Інвестиційний аналіз**», вивчення навчальної дисципліни повинно забезпечити досягнення здобувачами вищої освіти таких програмних результатів навчання (ПРН):

Програмні результати навчання	Шифр ПРН
Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.	ПР04

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).	ПР05
Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.	ПР06
Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.	ПР08
Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.	ПР09
Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.	ПР10

Очікувані результати навчання, які повинні бути досягнуті здобувачами освіти після опанування навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз»:

<b>Очікувані результати навчання з дисципліни</b>	<b>Шифр ПРН</b>
Описати механізм функціонування фінансів суб'єктів господарювання, фінансових ринків	ПР04
Використовувати методичний інструментарій діагностики стану фінансових систем (фінанси суб'єктів господарювання, фінансові ринки)	ПР05
Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для розрахунку показників ефективності інвестиційного проекту	ПР06
Використовувати сучасні фінансові технології та програмні продукти	ПР08
Аналізувати фінансову звітність та інтерпретувати отриману інформацію	ПР09
Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують ефективність інвестиційного проекту	ПР10

## **5. ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ ТА КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ**

### **Засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання**

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання з навчальної дисципліни є:

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання з навчальної дисципліни є:

- опитування;
- тестування;
- презентації результатів наукових досліджень;
- курсова робота;
- екзамен.

### **Форми контролю та критерії оцінювання результатів навчання**

Оцінка знань, умінь та практичних навичок студентів з навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» здійснюється відповідно до графіка:

Модуль	
Поточний контроль за змістовий модуль 1	Поточний контроль за змістовий модуль 2
Підсумковий контроль за модуль : екзамен	

Протягом семестру студенти вивчають один модуль з дисципліни. Модуль складається з двох змістових модулів. Після виконання кожного змістового модуля (лекції та практичні заняття) здійснюється поточний контроль у вигляді письмової роботи. Студенти, які не відвідували лекції або не в повному обсязі виконали практичні завдання, до поточного контролю за змістовий модуль не допускаються.

Поточне оцінювання здійснюється за трьома складовими:

- поточний контроль роботи студента протягом семестру;
- контроль самостійної роботи;
- контроль за виконання модульних завдань.

Загальна кількість балів за семестр з навчальної дисципліни становить від 0 до 100 балів і складає середнє арифметичне балів за змістові модулі, кожен із яких оцінюється від 0 до 100 балів.

**Форми поточного контролю.** Оцінювання активності під час аудиторних занять здійснюється за допомогою експрес-опитування, доповідей та презентацій (від 0 до 10 балів).

Публікація наукової статті у фаховому виданні та виступ на науковій конференції оцінюються у 20 балів.

**Оцінювання самостійної роботи.** Виконання самостійної роботи студентів полягає в опануванні теоретичного матеріалу дисципліни. Як засіб контролю застосовується такі форми: усне опитування, участь в обговоренні дискусійних питань, експрес-опитування, тестування.

Усне опитування, тестування, участь в обговоренні дискусійних питань, презентації виконаних завдань та досліджень оцінюються у межах від **0 до 10 балів**.

**Форма модульного контролю.** Після виконання програми змістового модулю у визначений деканатом термін здійснюється поточний модульний контроль у вигляді письмової роботи, яка оцінюється у межах від 0 до 50 балів. Якщо з об'єктивних причин студент не пройшов модульний контроль у визначений термін, то він має право за дозволом деканату пройти його протягом двох тижнів після виникнення заборгованості.

Студент, який у результаті поточного оцінювання отримав більше 60 балів, має право не складати екзамен з дисципліни. У такому випадку в залікову відомість заноситься загальна підсумкова оцінка. Якщо студент хоче покращити підсумкову оцінку за модуль із дисципліни, він повинен складати залік.

Студенти, підсумкова модульна оцінка яких становить 35-59 балів, зобов'язані здавати екзамен з дисципліни. У разі, коли відповідь студента під час заліку оцінена менш ніж 60 балів, він отримує незадовільну підсумкову оцінку.

Студент, який за результатами модульних контролів отримав оцінку «F» (0-34 бали), повинен до проведення підсумкового (семестрового) контролю покращити цю оцінку принаймні до показника FX ( $\geq 35$  балів). Без цього він до підсумкового (семестрового) контролю не допускається.

Незалежно від того, чи студент складає екзамен у зв'язку з тим, що в нього підсумкова модульна оцінка незадовільна (35-59 балів), чи з метою підвищення позитивної оцінки, викладач виставляє студенту оцінку, керуючись виключно рівнем його знань, виявлених на екзамені, тобто, виходячи із 100 балів (результати поточного контролю не враховуються), але при цьому виставлена підсумкова (семестрова) оцінка не може бути нижчою за підсумкову модульну оцінку.

### Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти (змістовий модуль 1)

Поточне оцінювання та самостійна робота				Модульна контрольна робота	Сума
T1	T2	T3	T4	50	100
12	12	12	12		

### Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти (змістовий модуль 2)

Поточне оцінювання та самостійна робота				Модульна контрольна робота	Сума
T5	T6	T7	T8	50	100
12	12	12	12		

T1, T2 ... – теми

### Оцінювання окремих видів навчальної роботи з дисципліни

Вид діяльності здобувача вищої освіти	Змістовий модуль 1		Змістовий модуль 2	
	Кількість	Максимальна кількість балів (сумарна)	Кількість	Максимальна кількість балів (сумарна)
Активність, участь в обговоренні	5	10	5	10
Усне опитування	4	40	4	40
Модульна контрольна робота	1	50	1	50
Разом		100		100

### Критерії оцінювання модульної контрольної роботи

У визначений деканатом термін здійснюється поточний модульний контроль у вигляді письмової роботи, яка оцінюється у межах від 0 до 50 балів. До кожного варіанта модульної контрольної роботи входять наступні види завдань:

1. Знайдіть правильну відповідь (25 по 2 бали)
2. Задача (1 по 5 балів)

При оцінюванні модульної контрольної роботи враховується обсяг і правильність виконаних завдань.

### Критерії оцінювання курсової роботи

До захисту допускається курсова робота, яка отримала позитивну рецензію керівника. Робота, яка отримала негативну рецензію, повертається студенту на доопрацювання з урахуванням критичних зауважень керівника і подається на повторну перевірку і рецензування.

Захист здійснюється перед комісією у складі не менше трьох викладачів, які призначаються завідувачем кафедри фінансів і банківської справи. На основі оцінки наукового керівника за фактично написану роботу, доповіді студента та його відповідей на поставлені запитання студенту виставляють диференційовану оцінку. Результат захисту курсової роботи оцінюється за кредитно-модульною системою. При визначенні оцінки роботи береться до уваги рівень підготовки студента, обсяг та якість курсового проекту, змістовність доповіді та відповідей на запитання членів комісії, якість оформлення роботи, а також відгук керівника.

Максимальна кількість балів, якою оцінюється курсовий проект, складає 100 балів. Оцінка «ВІДМІННО» виставляється студенту, який виконав глибоке і системне самостійне дослідження з теми курсової роботи, вільно володіє матеріалом, знайомий з наведеною в роботі літературою, досконало володіє навичками необхідних розрахунків, вміє якісно зробити висновки, граматно і логічно викладає матеріал, дає змістовні і аргументовані відповіді на запитання.

Оцінка «ДОБРЕ» виставляється студенту, який показав повне знання матеріалу роботи, засвоїв основну літературу з теми дослідження, володіє практичними навичками, розуміє причини динаміки аналізованих явищ, але при відповіді допускає деякі неточності або не може аргументувати зроблені висновки.

Оцінка «ЗАДОВІЛЬНО» виставляється студенту, який показав знання основного матеріалу роботи в обмеженому обсязі, але достатньому для розуміння основних питань досліджуваної проблематики, слабо пов'язує теоретичні знання з практикою, доповідь і відповіді будує непослідовно, може виправити допущені помилки у відповідях і в розрахунках під керівництвом викладача.

Оцінка «НЕЗАДОВІЛЬНО» виставляється, коли студент дуже поверхнево знає основний матеріал роботи, не може логічно побудувати свою доповідь, допускає грубі помилки в розрахунках і у відповідях, не може узагальнити у висновках проведене дослідження та не може пояснити доцільність запропонованих рішень.

### **Критерії оцінювання підсумкового семестрового контролю**

Незалежно від того, чи студент складає екзамен у зв'язку з тим, що в нього підсумкова модульна оцінка незадовільна (35-59 балів), чи з метою підвищення позитивної оцінки екзамен відбувається у вигляді тестових завдань. У визначений деканатом термін здійснюється підсумковий контроль у вигляді письмової роботи (тести та задачі), яка оцінюється у межах від 0 до 100 балів, але при цьому виставлена підсумкова оцінка не може бути нижчою за підсумкову модульну оцінку.

При оцінюванні підсумкової письмової роботи враховується обсяг і правильність виконаних завдань.

Залік оцінюється за 100-бальною шкалою, диференційованою шкалою та шкалою ЄКТС.

### **Шкала оцінювання**

Шкала ЄКТС	Диференційована шкала	Мін. бал -Макс. бал
A	відмінно	90-100
B	добре	82-89
C		74-81
D	задовільно	64-73
E		60-63
FХ	незадовільно	35-59
F		0-34

У «Положенні про порядок та методику проведення семестрових (курсівих) екзаменів і заліків в Ужгородському національному університеті», що затверджено Наказом ректора ДВНЗ «УжНУ» №698/01-17 від 08.05.2015 р. вказано, що ключовою проблемою визначення рівня знань студентів під час проведення екзаменів та заліків є критерії оцінок. При цьому необхідно керуватися таким:

оцінку «відмінно» (90-100 балів, А) заслуговує студент, який: всебічно, систематично і глибоко володіє навчально-програмовим матеріалом; вміє самостійно

виконувати завдання, передбачені програмою, використовує набуті знання і вміння у нестандартних ситуаціях; засвоїв основну і ознайомлений з додатковою літературою, яка рекомендована програмою; засвоїв взаємозв'язок основних понять дисципліни та усвідомлює їх значення для професії, яку він набуває; вільно висловлює власні думки, самостійно оцінює різноманітні життєві явища і факти, виявляючи особистісну позицію; самостійно визначає окремі цілі власної навчальної діяльності, виявив творчі здібності і використовує їх при вивченні навчально-програмового матеріалу, проявив нахил до наукової роботи.

оцінку « добре » (82-89 балів, В) заслуговує студент, який: повністю опанував і вільно (самостійно) володіє навчально-програмовим матеріалом, в тому числі застосовує його на практиці, має системні знання в достатньому обсязі відповідно до навчально-програмового матеріалу, аргументовано використовує їх у різних ситуаціях; має здатність до самостійного пошуку інформації, а також до аналізу, постановки і розв'язування проблем професійного спрямування; під час відповіді допустив деякі неточності, які самостійно виправляє, добирає переконливі аргументи на підтвердження вивченого матеріалу;

оцінку «добре» (74-81 бал, С) заслуговує студент, який: в загальному роботу виконав, але відповідає на екзамені з певною кількістю помилок; вміє порівнювати, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача, в цілому самостійно застосовувати на практиці, контролювати власну діяльність; опанував навчально-програмовий матеріал, успішно виконав завдання, передбачені програмою, засвоїв основну літературу, яка рекомендована програмою;

оцінку «задовільно» (64-73 бали, D) заслуговує студент, який: знає основний навчально-програмовий матеріал в обсязі, необхідному для подальшого навчання і використання його у майбутній професії; виконує завдання непогано, але зі значною кількістю помилок; ознайомлений з основною літературою, яка рекомендована програмою; допускає на заняттях чи заліку помилки при виконанні завдань, але під керівництвом викладача знаходить шляхи їх усунення.

оцінку «задовільно» (60-63 бали, E) заслуговує студент, який: володіє основним навчально-програмовим матеріалом в обсязі, необхідному для подальшого навчання і використання його у майбутній професії, а виконання завдань задовольняє мінімальні критерії. Знання мають репродуктивний характер.

оцінка «незадовільно» (35-59 балів, FX) виставляється студенту, який: виявив суттєві прогалини в знаннях основного програмового матеріалу, допустив принципові помилки у виконанні передбачених програмою завдань.

оцінку «незадовільно» (35 балів, F) виставляється студенту, який: володіє навчальним матеріалом тільки на рівні елементарного розпізнавання і відтворення окремих фактів або не володіє зовсім; допускає грубі помилки при виконанні завдань, передбачених програмою; не може продовжувати навчання і не готовий до професійної діяльності після закінчення університету без повторного вивчення даної дисципліни.

При виставленні оцінки враховуються результати навчальної роботи студента протягом семестру.

## **6. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

### **6.1. Зміст навчальної дисципліни**

#### **Змістовий модуль 1**

##### **ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ**

1. Сутність інвестиційного аналізу як складової процесу управління інвестиціями
2. Поняття та класифікація інвестиційних проектів

3. Життєвий цикл інвестиційного проекту
4. Ефективність інвестицій та принципи її оцінки
5. Вартість грошей в часі
6. Методологічні питання вибору норми дисконту
7. Аналіз інвестицій в умовах інфляції

#### ТЕМА 2. АНАЛІЗ ПРОЕКТНО-КОШТОРИСНОЇ ДОКУМЕНТАЦІЇ

1. Склад та призначення проектно-кошторисної документації
2. Організаційно-економічні аспекти порядку розробки проектно-кошторисної документації
3. Бізнес-план інвестиційного проекту
4. Доходи та витрати інвестиційних проектів
5. Методи визначення кошторисної вартості інвестицій
6. Види та особливості складання кошторисів реальних інвестицій

#### ТЕМА 3. АНАЛІЗ ТЕХНІКО-ЕКОНОМІЧНОГО ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОЕКТУ

1. Сутність та склад техніко-економічного обґрунтування проекту.
2. Система техніко-економічних показників ефективності проекту.
3. Методика визначення основних техніко-економічних показників проекту.
4. Оцінка абсолютної та порівняльної ефективності проектних рішень.

#### ТЕМА 4. БЮДЖЕТУВАННЯ ТА АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ

1. Бюджетування як складова методології інвестиційного аналізу.
2. Прогнозування фінансових результатів і грошових потоків інвестиційного проекту.
3. Оцінка фінансової спроможності проекту.
4. Розробка та оптимізація схеми фінансування проекту.
5. Формування прогнозних показників для оцінки ефективності участі в проекті.

### Змістовий модуль 2

#### ТЕМА 5. МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

1. Комплекс методів оцінки ефективності інвестиційних проектів.
2. Чисті грошові надходження та чиста поточна вартість інвестицій.
3. Термін окупності інвестицій.
4. Показники простої рентабельності інвестицій та внутрішня норма доходності дисконтованих інвестицій.
5. Індекс прибутковості інвестицій.
6. Максимальний грошовий видаток.
7. Метод кінцевої вартості майна. Модифікована чиста поточна вартість.

#### ТЕМА 6. ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРОЕКТІВ

1. Правила використання критеріїв ефективності в порівняльному аналізі інвестиційної привабливості проектів.
2. Оцінка інвестиційної привабливості проектів з різною тривалістю розрахункового періоду.
3. Оцінка інвестиційної привабливості проектів з нестандартними грошовими потоками. Модифікована внутрішня норма доходності.
4. Точка Фішера і її використання при оцінці інвестиційної привабливості проектів
5. Дюрація інвестицій.

## ТЕМА 7. ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ

1. Сутність, мета та завдання фінансово-інвестиційного аналізу суб'єктів господарювання.
2. Методи фінансово-інвестиційного аналізу.
3. Оцінка інвестиційної привабливості суб'єктів господарювання.
4. Аналіз інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання

## ТЕМА 8. УРАХУВАННЯ РИЗИКУ І НЕВИЗНАЧЕНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

1. Сутність, значення та класифікація інвестиційних ризиків.
2. Система методів врахування ризиків та невизначеності в інвестиційному аналізі.
3. Укрупнена оцінка стійкості проекту в умовах ризику.
4. Статистичний (ймовірнісний) метод оцінки ризикованості інвестиційних проектів.
5. Аналіз чутливості.
6. Метод точки беззбитковості.
7. Метод сценаріїв розвитку.

## 6.2. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	усьо-го	у тому числі					усьо-го	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
<b>Модуль 1</b>												
<b>Змістовний модуль 1</b>												
Тема 1. Методологічні засади інвестиційного аналізу	16	4	2	-	4	6	17	1	-	-	4	12
Тема 2. Аналіз проектно-кошторисної документації	12	2	2	-	2	6	14	-	-	-	2	12
Тема 3. Аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	11	2	2	-	2	5	18	1	1	-	2	14
Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	19	4	2	-	7	6	26	2	1	-	7	16
Модульний контроль № 1	2	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом за змістовим модулем 1	60	12	10	-	15	23	75	4	2	-	15	54
<b>Змістовний модуль 2</b>												
Тема 5. Методи оцінювання інвестиційних проектів	19	4	2	-	7	6	26	2	1	-	7	16
Тема 6. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів	16	4	2	-	4	6	21	2	1	-	4	14
Тема 7. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	11	2	2	-	2	5	14	1	-	-	2	11
Тема 8. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів	12	2	2	-	2	6	14	1	-	-	2	11
Модульний контроль № 2	2	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом за змістовим модулем 2	60	12	10	-	15	23	75	6	2	-	15	48
<b>Усього годин</b>	<b>120</b>	<b>24</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>46</b>	<b>150</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>106</b>

### 6.3. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Тема 1. Методологічні засади інвестиційного аналізу	2	-
2	Тема 2. Аналіз проектно-кошторисної документації	2	-
3	Тема 3. Аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	2	1
4	Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	2	1
	Модульна контрольна робота №1	2	-
5	Тема 5. Методи оцінювання інвестиційних проєктів	2	1
6	Тема 6. Оцінювання інвестиційної привабливості проєктів	2	1
7	Тема 7. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	2	-
8	Тема 8. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проєктів	2	-
	Модульна контрольна робота №2	2	-
	<b>Разом</b>	<b>20</b>	<b>4</b>

### 6.4. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Тема 1. Методологічні засади інвестиційного аналізу	6	12
2	Тема 2. Аналіз проектно-кошторисної документації	6	12
3	Тема 3. Аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	5	14
4	Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	6	16
5	Тема 5. Методи оцінювання інвестиційних проєктів	6	16
6	Тема 6. Оцінювання інвестиційної привабливості проєктів	6	14
7	Тема 7. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	5	11
8	Тема 8. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проєктів	6	11
	<b>Разом</b>	<b>46</b>	<b>106</b>

### 6.5. Індивідуальні завдання

Навчальним планом передбачено виконання студентами курсової роботи з дисципліни за індивідуальними завданнями для засвоєння практичних навичок аналізу інвестиційних проєктів. Рекомендації щодо визначення мети та завдань курсових робіт, поради щодо підбору інформаційних джерел, порядок проведення дослідження, узагальнення та викладення матеріалу, вимоги щодо змісту, обсягу та оформлення робіт, підготовки їх до захисту наведені у методичних рекомендаціях до написання курсових робіт:

Методичні рекомендації до написання курсового проєкту з дисципліни «Інвестиційний аналіз» для студентів спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» освітньої програми «Фінанси і кредит» // укл. Г. М. Кампо, В. Т. Мінкович. ДВНЗ «УжНУ», 2020. 38 с.

## **7. ІНСТРУМЕНТИ, ОБЛАДНАННЯ ТА ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ, ВИКОРИСТАННЯ ЯКИХ ПЕРЕДБАЧАЄ НАВЧАЛЬНА ДИСЦИПЛІНА**

Обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає навчальна дисципліна «Інвестиційний аналіз»:

- Комп'ютерний клас з базовим системним програмним забезпеченням, з пакетом програмних засобів офісного призначення (EXCEL) та необмеженим відкритим доступом до Інтернет-мережі.
- Комплект мультимедійного обладнання.

## **8. РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ**

### **Основна література**

1. Бабець Є. К. Гузенко О. П. Теорія капітального інвестування: навч. посіб. Донецьк: Наука і освіта, 2003. 209 с.
2. Балацький О. Ф. Теліженко О. М., Соколов М. О. Управління інвестиціями: навч. посібник. Суми: Університетська книга, 2004. 231 с.
3. Бардаш Г. О. Проектний аналіз: підруч. К.: Знання, 2007. 415 с.
4. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов. Пер. с англ. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. 631 с.
5. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. Понятие, цели и принципы инвестиционного менеджмента. К.: МП «ИТЕМ» ЛТД, 1995. 448 с.
6. Богатин Ю. В. Швандар В. А. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций : посіб. для вузів. М. : Финансы, 2001. 254 с.
7. Богоявленська Ю. В. Проектний аналіз: навч. посіб. К.: Кондор, 2004. 336 с.
8. Боярко І. М. Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посібник. Мін-во освіти і науки України, ДВНЗ «УАБС НБУ». Київ: Центр учбової літератури, 2019. 400 с.
9. Верба В. А., Гребешкова О. М. Проектний аналіз: навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 416 с.
10. Верба В. А., Загородніх О. А. Проектний аналіз: підруч. К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
11. Волков І. М. Грачова М. В. Проектний аналіз: підруч. для студ. вищ. навч. закл. М.: Инфра, 2004. 495 с.
12. Гаркуша Н. М. Кащена Н. Б. Аналіз інвестиційної діяльності: навч. посібник Харк. держ. ун-т харч. та торг. Харків, 2009. 382 с.
13. Гойко А. Ф. Методи оцінки ефективності інвестицій та пріоритетні напрями їх реалізації. Київ: ВІРА-Р, 1999. –320 с.
14. Загвойська Л. Д. Маселко Т. Є., Якуба М. М. Економічний аналіз інвестиційних проектів: навч. посіб. Львів: Афіша, 2006. 317 с.
15. 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.
16. Лудченко Я. О. Оцінка економічної ефективності інвестиційних проектів: навч. посіб. К.: Ельга, 2004. 208 с.
17. Митяй О. В. Проектний аналіз: навч. посіб. К.: Видавничий дім “Професіонал”, 2008. 288 с.
18. Телишевська Л. І., Успенко В. І. Інвестиційний аналіз: навч. посібник Харків: Бурун Книга, 2011. 280 с.
19. Цигилик І. І., Кропельницька С. О., Білий М. М., Мозиль О. І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: навч. посібник. Київ: Центр навч. літ., 2008. 174 с.
20. Чевганова В. Я. Биба В. В., Скрильник А. С. Проектний аналіз: навч. посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2014. 258 с.

21. Шевченко-Перепьолкіна Р. Проектний аналіз: навч. посібник. / за заг. ред. В. Карпова. К.: «Кондор», 2019. 324 с.

### Допоміжна література

1. Берляк Г. В. Теоретичні підходи до аналізу інвестиційної безпеки підприємства. Науковий вісник Ужгородського університету. Серія: Економіка. 2015. Вип. 1(2). С. 234–238. URL: [http://nbuv.gov.ua/j-pdf/Nvuues\\_2015\\_1\(2\)\\_\\_50.pdf](http://nbuv.gov.ua/j-pdf/Nvuues_2015_1(2)__50.pdf).
2. Бордмен Ентоні Е. Грінберг Девід Х., Вайнінг Ейдан Р., Веймер Девід Л. Аналіз вигід і витрат: Концепції і практика; Олексій Мороз (пер. з англ.), Тетяна Мороз (пер. з англ.). [2-ге вид.]. К.: АртЕк, 2003. 547 с.
3. Гуткевич С. О. Інвестування: теорія і практика: навч. посіб. К.: Вид-во Європейського університету, 2006. 234 с.
4. Докієнко Л. М., Клименко В. В., Акімова Л. М. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. К.: Академвидав, 2011. 408 с.
5. Жаворонкова Г. В., Сівашенко Т. В., Скібіцька Л. І., Туз О. І. Управління інвестиціями та інноваціями: навчальний посібник. К.: «Кондор», 2011. 184 с.
6. Інвестиції та регіональна проектна діяльність: навч. посіб. / за заг. ред. доц. В. Т. Голубятнікова; Львів. регіон. ін-т держ. упр. Нац. акад. держ. упр. при Президентові України. Львів: ЛРІДУ НАДУ, 2011. 250 с.
7. Інвестування економіки України: навч. посіб. / за ред. В. Г. Федоренка, М. П. Денисенка. К.: ІПК ДСЗУ, 2011. 323 с.
8. Інвестування: практикум / за наук. ред. Т. В. Майорової. Київ: КНЕУ, 2012. 577 с.
9. Козаченко Г. В., Антіпов О. М., Ляшенко О. М., Дібніс Г. І. Управління інвестиціями на підприємстві. Київ: Лібра, 2004. 368 с.
10. Кононенко В. В. Пирх Д. О. Використання індексів в аналізі залучення іноземних інвестицій. Бізнес Інформ. 2012. № 4. С. 65–68. URL: [http://nbuv.gov.ua/j-pdf/binf\\_2012\\_4\\_21.pdf](http://nbuv.gov.ua/j-pdf/binf_2012_4_21.pdf).
11. Корчагин Ю. А. Маличенко И. П. Инвестиции: теория и практика. М.: Феникс, 2008. 509 с.
12. Косова Т. Д., Сухарев П. М., Ващенко Л. О. та ін. Організація і методика економічного аналізу: навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2012. 528 с.
13. Коюда В. О., Лепейко Т. І., Коюда О. П. Основи інвестиційного менеджменту: навч. посібник. Київ: Кондор, 2008. 338 с.
14. Луців Б. Л., Тимків А. О. Інвестиційна політика банків: навч. посібник. Тернопіль: Терно-граф, 2011. 320 с.
15. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність. Навчальний посібник. Київ: ЦУЛ, 2009. 472 с.
16. Новикова І. В. Концепції вартісно-орієнтованого управління інвестиціями: аналіз суперечностей і переваг. Бізнес Інформ. 2012. № 10. С. 84–88. URL: [http://nbuv.gov.ua/j-pdf/binf\\_2012\\_10\\_20.pdf](http://nbuv.gov.ua/j-pdf/binf_2012_10_20.pdf).
17. Ноздріна Л. В., Ящук В. І., Полотай О. І. Управління проектами: підручник / за заг. ред. Л. В. Ноздріної. К.: Центр учбової літератури, 2010. 432 с.
18. Норткотт Дж. Принятие инвестиционных решений / Пер. с англ. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. 287 с.
19. Обґрунтування інвестиційних проектів у процесі трансформування форм власності: Навчальний посібник: Швиданенко Г. А. та інші. К: КНЕУ, 1998. 169 с.
20. Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом: посібник. Київ: Лібра, 2002. – 472 с.
21. Пересада, А. А. Майорова Т. В. Проектне фінансування: підруч. для студ. вищ. навч. закл. К.: КНЕУ, 2007. 767 с.
22. Портфельне інвестування: підручник / за наук. ред. Шевченко О. Г., Майорової Т. В. Київ: КНЕУ, 2010. 407 с.

23. Радионова С. П., Радионов Н. В. Оценка инвестиционных ресурсов предприятий (инновационный аспект). СПб.: Альфа. 2011. 208 с.
24. Сіменко І. Аналіз господарської діяльності: навч. посібник рекомендований МОН України. Київ: Центр учбової літератури, 2017. 384 с.
25. Удалих О. О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2006. 292 с.
26. Филипенко О.М., Колеснік Т.С. Управління проектами: практикум. Харків: ХДУХТ, 2016. 92 с.

### **Інформаційні ресурси в мережі Інтернет**

1. Державна архітектурно-будівельна інспекція України: <https://dabi.gov.ua>
2. Державна служба статистики: <http://www.ukrstat.gov.ua>
3. Інвестиції: практика та досвід: <http://www.investplan.com.ua>
4. Кабінет міністрів України: <https://www.kmu.gov.ua/>
5. Міністерство інфраструктури України <https://mtu.gov.ua/>
6. Національна бібліотека ім. В.І. Вернадського: <http://www.nbuv.gov.ua>
7. Офіс залучення інвестицій. Фонд підтримки реформ в Україні: <https://fsr.org.ua/page/ofis-zaluchennya-investyciy>
8. Разумков центр: <https://razumkov.org.ua>
9. ExcelTable <https://exceltable.com/otchety/raschet-irr-vnd-v-excel>
10. Investopedia: <https://www.investopedia.com/terms/i/investment-analysis.asp>
11. UkraineInvest: <https://ukraineinvest.gov.ua>