

ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД УКООПСПІАКИ «ПОЛТАВСЬКИЙ  
УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТОРГІВЛІ»  
Навчально-науковий інститут денної освіти  
Кафедра фінансів та банківської справи

## СИЛАБУС

навчальної дисципліни  
**«Інвестиційний аналіз»**  
на 2022-2023 навчальний рік

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Курс та семестр вивчення       | 3 курс, 5 семестр  |
| Освітня програма/спеціалізація | «Фінанси, банківська справа та страхування»,<br>«Фінанси і кредит» |
| Спеціальність                  | 072 Фінанси, банківська справа та страхування                      |
| Галузь знань                   | 07 Управління та адміністрування                                   |
| Ступінь вищої освіти           | бакалавр   |

ПІБ НПП, який веде дану дисципліну,  
науковий ступінь і вчене звання,  
посада

**Яриш Олена Валентинівна**

доцент, к.е.н.

завідувач кафедри фінансів та банківської справи

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Контактний телефон           | +38066-090-47-90   |
| Електронна адреса            | <a href="mailto:yarishhelen2@gmail.com">yarishhelen2@gmail.com</a>   |
| Розклад навчальних занять    | <a href="http://schedule.puet.edu.ua/">http://schedule.puet.edu.ua/</a>  |
| Консультації                 | очна <a href="http://www.fin.puet.edu.ua">http://www.fin.puet.edu.ua</a><br>он-лайн: електронною поштою, пн-пт з 08.00-15.00 |
| Сторінка дистанційного курсу | <a href="https://el.puet.edu.ua/">https://el.puet.edu.ua/</a>  |

### Опис навчальної дисципліни

|   |   |
|---|---|
| <b>Мета вивчення навчальної дисципліни</b>        | Навчальна дисципліна спрямована на вивчення теоретико-методологічних і практичних питань аналізу реальних і фінансових інвестиційних проєктів. Студенти отримають змогу на теоретичному та практичному рівні: використовувати інструментарій аналізу проєктних рішень; аналізувати, порівнювати та обґрунтовувати вибір інвестиційних проєктів; визначати умови успішної реалізації інвестиційних проєктів, враховуючи особливості української практики; оцінювати дохідність і ризик портфелю цінних паперів; застосовувати методи оптимізації портфеля цінних паперів |
| <b>Тривалість</b>                                 | 5 кредитів, разом 150 годин (лекції 20 год., практичні заняття 40 год., самостійна робота 90 год.)  |
| <b>Форми та методи навчання</b>                   | Активні види лекцій (лекції-візуалізація, проблемні лекції із залученням провідних фахівців галузі, лекції-провокація); практичні заняття в аудиторії та виїзні, підготовка тез доповідей на науково-практичні та міжнародні конференції, дистанційні консультації  |
| <b>Система поточного та підсумкового контролю</b> | Поточний контроль: відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; доповіді з рефератами та їх обговорення; тестування.<br>Підсумковий контроль: залік   |
| <b>Базові знання</b>                              | Наявність знань з основ макро- та мікроекономіки, фінансів, інвестування.   |
| <b>Мова викладання</b>                            | Українська  |

**Перелік компетентностей, які забезпечує дана навчальна дисципліна, програмні результати навчання**

| <b>Програмні результати навчання</b>  | <b>Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач</b>  |
|---|--|
| <p>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.</p> <p>ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.</p> <p>ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.</p> | <p>КК 1. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та практичні проблеми у галузі фінансів, банківської справи та страхування в ході професійної діяльності 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.</p> <p>ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.</p> <p>ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p>СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.</p> <p>СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати професійні рішення в сфері фінансів, банківської справи та страхування і брати відповідальність за них.</p> |

**Тематичний план навчальної дисципліни**

| <b>Назва теми</b>   | <b>Види робіт</b>  | <b>Завдання самостійної роботи у розрізі тем</b>   |
|---|--|--|
| <b>Модуль 1. Методологія інвестиційного аналізу</b>                                     |  |  |
| Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу.                                       | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |
| Тема 2. Інструментарій інвестиційного аналізу   | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |
| Тема 3. Критерії оцінювання ефективності проектних рішень                               | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |
| Тема 4. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів.                      | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |
| <b>Модуль 2. Портфельні теорії інвестування</b>   |  |  |
| Тема 5. Поняття та принципи формування інвестиційного портфеля                          | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |
| Тема 6. Формування портфеля фінансових інвестицій на основі сучасної портфельної теорії | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |
| Тема 7. Сучасні моделі оптимізації портфеля цінних паперів                              | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |
| Тема 8. Реалізація і аналіз процесу оптимізації портфеля цінних паперів                 | Відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування | Виконати завдання для самостійної роботи. Опрацювати матеріали, рекомендовані викладачем, за темою |

## Інформаційні джерела

### Основні

1. Аналіз інвестиційних проектів: практикум для ст-ів ВНЗ / А. В. Череп, В. З. Бугай, С. Л. Білий, А. В. Бугай. - К. : Кондор, 2017. - 260 с.
2. Борисова, О.В. Інвестиції. В 2 т. Т.1. Інвестиційний аналіз: Учебник и практикум / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 218 с.
3. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. - К. : Центр учбової літератури, 2018. - 480 с.
4. Гулько, Л. Г. Інвестиційний аналіз: навч. посібник / Л. Г. Гулько. - Львів : Новий світ-2000, 2015. - 261 с.
5. Вовчак О. Д. Інвестиційний менеджмент : підручник / О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин; Укоопспілка, Львів. торг.- екон. ун-т. - Львів : Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. - 463 с
6. Інвестиційний аналіз : навч. посіб./ Мойсесенко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. = Львів : ЛьвДУВС, -2019. -276 с
7. Петухова О.М, Інвестування Навчальний посібник рекомендовано МОН України. / О.М.Петухова. - К.: ЦНЛ. 2017 – 336 с.
8. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник.2-ге вид. доп. і перероб. – К.: ЦП «Компринт», 2018 – 350 с.
9. Стратегічне управління: навч. посібник./ Дикань В.Л., Зубенко В.О., Маковоз О.В., Токмакова І.В., Шраменко О.В. - К.: «Центр учбової літератури»,- 2019. -272 с.

### Додаткові

1. Гайдай, Г. Г. Інвестиційний портфель як важлива складова інвестиційної стратегії./ Г. Г. Гайдай// Вісник Національного транспортного університету, 2019. – №2. - С. 48-55.
2. Зайцев, О.В. Порівняльний аналіз застосування моделей оцінки ефективності інвестицій в інноваційні проекти (Частина 1) [Текст] / О.В. Зайцев // Вісник Сумського державного університету. Серія Економіка., 2019. – № 1. – С. 99-110.
3. Караван, Н. А. "Класифікація інвестицій та обґрунтування вибору критеріїв їх ефективності." *Інвестиції: практика та досвід* 1 (2019): 13-17
4. Крамської Д.Ю. Розробка методики оцінки інвестиційного проекту на основі балансу інтересів його учасників / Д.Ю. Крамської // Вісник Нац. техн. ун-ту "ХПІ" : зб. наук. пр. Сер. : Економічні науки. – Харків : НТУ "ХПІ", 2016. – № 47 (1219). – С. 30-35
5. Криклива, М. (2019). Методи оцінки ефективності інвестицій в сучасних умовах ведення бізнесу. *Молодий вчений*, 1 (65), 216-218.
6. Кусумано Майкл А. Стратегії геніїв. П'ять найважливіших уроків від Білла Гейтса, Енді Гроува та Стіва Джобса. [пер. з англ. С. Новікової]. 4-те вид. Харків : Клуб Сімейного Дозвілля, -2020.- 256 с.
7. Тарлопов, І. О. Статистичне оцінювання інвестиційного співробітництва між Україною та країнами ЄС. / І. О. Тарлопов, //Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки», 2021. - № 2-1 (103). – С.91-96
8. Яріш О.В. Оптимізація податкового навантаження інститутів спільного інвестування та їх інвесторів: вітчизняний та зарубіжний досвід / О.В.Яріш, А. Є. Цинюк // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки». - Полтава: ПУЕТ, - 2018. - № 5. - С. 119-124.
9. Aydin, Serhat, and Mehmet Kabak. "Investment analysis using neutrosophic present and future worth techniques." *Journal of Intelligent & Fuzzy Systems* 38.1 (2020): 627-637.
10. Rustagi, R. P. *Investment Analysis & Portfolio Management*. Sultan Chand & Sons, 2021. Режим доступу: [https://www.google.com/books?hl=uk&lr=&id=wQFQEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=investment+analysis&ots=GYNYO907E9&sig=ppAjtWM\\_fcAFG9J5eq\\_QSLd9L1I](https://www.google.com/books?hl=uk&lr=&id=wQFQEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=investment+analysis&ots=GYNYO907E9&sig=ppAjtWM_fcAFG9J5eq_QSLd9L1I)
11. MSCI Investment Insights 2021. Global institutional investor survey. Режим доступу: <https://www.msci.com/documents/1296102/22910163/MSCI-Investment-Insights-2021-Report.pdf>

### Інформаційні ресурси Інтернету

1. Законодавство України; Офіційний сайт Верховної Ради України. Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua>
2. Офіційний сайт Державного комітету статистики України. Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>
3. Офіційний сайт Міжнародного валютного фонду. Режим доступу: <http://www.imf.org>
4. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. Режим доступу: <http://www.minfin.gov.ua>
5. Офіційний сайт Національного банку України. Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua>
6. Офіційний сайт Світового банку. Режим доступу: <http://www.worldbank.org>
7. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку – Режим доступу: <https://www.nssmc.gov.ua/>
8. Національна бібліотека України імені В.І. Вернадського – <http://www.nbuv.gov.ua/>;
9. Національна Парламентська бібліотека України – <http://www.nplu.kiev.ua>

### Програмне забезпечення навчальної дисципліни

- Пакет програмних продуктів Microsoft Office.

### Політика вивчення навчальної дисципліни та оцінювання

- Політика щодо термінів виконання та перескладання: завдання, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (75 % від можливої максимальної кількості балів за вид діяльності). Перескладання модулів відбувається із дозволу провідного викладача за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

- Політика щодо академічної доброчесності: студенти мають свідомо дотримуватися «Положення про академічну доброчесність» ([http://puet.edu.ua/sites/default/files/polozhennya\\_pro\\_akademichnu\\_dobrochesnist\\_2020.pdf](http://puet.edu.ua/sites/default/files/polozhennya_pro_akademichnu_dobrochesnist_2020.pdf)); списування під час виконання поточних модульних робіт та тестування заборонено (в т. ч. із використанням мобільних девайсів). Мобільні пристрої дозволяється використовувати лише під час он-лайн тестування та підготовки практичних завдань в процесі заняття.
- Політика щодо відвідування: відвідування занять є обов'язковим компонентом. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, працевлаштування, стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі (Moodle) за погодженням із провідним викладачем.
- Політика зарахування результатів неформальної освіти: <http://puet.edu.ua/uk/neformalna-osvita>

### Оцінювання

Підсумкова оцінка за вивчення навчальної дисципліни розраховується через поточне оцінювання

| Види робіт  | Максимальна кількість балів |
|---|-----------------------------|
| Модуль 1 (теми 1-4): відвідування занять (8 балів); обговорення матеріалу занять (12 балів); виконання навчальних завдань (8 балів); завдання самостійної роботи (12 балів); поточна модульна робота (10 балів) | 50                          |
| Модуль 1 (теми 5-8): відвідування занять (8 балів); виконання навчальних завдань (12 балів); завдання самостійної роботи (8 балів); тестування (12 балів); поточна модульна робота (10 балів)                   | 50                          |
| Разом   | 100                         |

### Шкала оцінювання здобувачів вищої освіти за результатами вивчення навчальної дисципліни

| Сума балів за всі види навчальної діяльності | Оцінка за шкалою ЄКТС | Оцінка за національною шкалою   |
|--|-----------------------|---|
| 90-100                                       | A                     | Відмінно  |
| 82-89  | B                     | Дуже добре  |
| 74-81  | C                     | Добре   |
| 64-73  | D                     | Задовільно  |
| 60-63  | E                     | Задовільно достатньо  |
| 35-59  | FX                    | Незадовільно з можливістю повторного складання                        |
| 0-34   | F                     | Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням навчальної дисципліни |