

ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД УКООПСІЛКИ «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», «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

Яріш Олена Валентинівна

доцент, к.е.н.

завідувач кафедри фінансів та банківської справи

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

Опис навчальної дисципліни

Мета вивчення навчальної дисципліни	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
Тривалість	5 кредитів, разом 150 годин (лекції 20 год., практичні заняття 40 год., самостійна робота 90 год.)
Форми та методи навчання	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
Система поточного та підсумкового контролю	Поточний контроль: відвідування занять; захист домашнього завдання; обговорення матеріалу занять; виконання навчальних завдань; доповіді з рефератами та їх обговорення; тестування. Підсумковий контроль: залік
Базові знання	Наявність знань з основ макро- та мікроекономіки, фінансів, інвестування.
Мова викладання	Українська

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

Програмні результати навчання	Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач
<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>ІК 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

Назва теми	Види робіт	Завдання самостійної роботи у розрізі тем
Модуль 1. Методологія інвестиційного аналізу		
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
Модуль 2. Портфельні теорії інвестування		
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, Є. Л. Білий, А. В. Бугай. - К. : Кондор, 2017. - 260 с.
2. 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.
3. Гулько, Л. Г. Інвестиційний аналіз: навч. посібник / Л. Г. Гулько. – Львів : Новий світ-2000, 2015. – 261 с.
4. 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
5. Інвестиційний аналіз : навч. посіб./ Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. = Львів : ЛьвДУВС, -2019. -276 с
6. Петухова О.М, Інвестування Навчальний посібник рекомендовано МОН України. / О.М.Петухова. - К.: ЦНЛ. 2017 – 336 с.
7. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник. 2-ге вид. доп. і перероб. – К.: ЦП «Компринт», 2018 – 350 с.
8. 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. І. Новікової]. 4-ге 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
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); 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