

ПОЛТАВСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТОРГІВЛІ
Навчально-науковий інститут денної освіти
Кафедра фінансів та банківської справи

СИЛАБУС

навчальної дисципліни
«Інвестиційний аналіз»
на 2024-2025 навчальний рік

Курс та семестр вивчення	3 курс, 1 семестр
Освітня програма/спеціалізація	«Фінанси, банківська справа та страхування»
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа та страхування/Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
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	Метою навчальної дисципліни є надання студентам систематизованих знань і практичних навичок у галузі аналізу інвестиційних можливостей, ризиків та доходності.
Тривалість	5 кредитів, разом 150 годин (лекції 20 год., практичні заняття 40 год., самостійна робота 90 год.)
Форми та методи навчання	Неімітаційні методи: активні види лекцій (лекції-візуалізація, проблемні лекції із залученням провідних фахівців галузі, лекції-провокація); практичні заняття в аудиторії та виїзні. Інтерактивні методи: робота у малих групах, мозкового штурму, кейс-метод
Система поточного та підсумкового контролю	Поточний контроль: відвідування занять; обговорення матеріалу занять; виконання індивідуальних завдань; доповіді з рефератами та їх обговорення; тестування. Підсумковий контроль: ПМК
Базові знання	Наявність знань з основ макро- та мікроекономіки, фінансів, моделювання і технологій фінансово-економічних процесів, методики пошуку та обробки інформації у сфері фінансів, фінансової статистики, цифрових фінансів
Мова викладання	Українська

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

Програмні результати навчання	Компетентності, якими повиненоволодіти здобувач
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.	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>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>ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.</p> <p>ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.</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>СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</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. Методичний інструментарій інвестиційного аналізу		
Тема 1. Основи інвестиційного аналізу	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	<ol style="list-style-type: none"> 1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Інвестиційний аналіз: перспективи розвитку в умовах діджиталізації економіки; Місце та значення інвестиційного аналізу в управлінні проектами 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою
Тема 2. Моделі, методи та інструменти фундаментального аналізу	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	<ol style="list-style-type: none"> 1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Вплив показників фундаментального аналізу на ціни акцій публічних компаній; Переваги і недоліки фундаментального аналізу при обґрунтуванні доцільності інвестування; Ефективність методів фундаментального аналізу для прогнозування цінової динаміки на фондовому ринку. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою
Тема 2. Моделі, методи та інструменти технічного аналізу	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	<ol style="list-style-type: none"> 1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Роль і місце технічного аналізу в сучасній методології прогнозування цін на фінансових ринках; Особливості технічного аналізу фондового ринку; Застосування методів технічного аналізу на ринку криптовалют. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою
Тема 4. Використання штучного інтелекту у практиці інвестиційних аналітиків	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	<ol style="list-style-type: none"> 1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Можливості та перспективи використання штучного інтелекту в інвестиційній сфері; Використання штучного інтелекту при обґрунтуванні інвестиційних рішень: допомога чи загроза. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за

		темою
Підсумкове тестування за модулем 1		
Модуль 2. Аналіз фінансових інвестицій суб'єктів господарювання		
Тема 5. Ринкова ефективність та гіпотеза ефективних ринків	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Ефективність ринків у теорії поведінкової економіки; Виникнення та розвиток теорії ефективних ринків. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою
Тема 6. Портфельний менеджмент та диверсифікація	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Актуальні моделі і методи прийняття рішень при формуванні інвестиційного портфеля; Методи оцінки ефективності інвестиційного портфеля; Диверсифікація як економічна категорія і як поняття. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою
Тема 7. Оцінка ризиків інвестування та управління ними	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Ризик-менеджмент як інструмент управління інвестиційною привабливістю; Методи ідентифікації та мінімізації фінансових ризиків в сучасному світовому економічному просторі 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою
Тема 8. Інвестиційний аналіз міжнародних ринків	Відвідування занять; обговорення теоретичного матеріалу; виконання індивідуальних завдань; завдання самостійної роботи; тестування	1. Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 2. Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Ринок міжнародних рейтингових агентств та підходи до оцінювання інвестиційної привабливості країни; Аналіз впливу іміджу країни на економічну складову та розвиток країни на міжнародному ринку. 3. У дистанційному курсі пройти тестування за темою
Підсумкове тестування за модулем 2		
ПМК		

Інформаційні джерела

1. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. – Київ : Центр учбової літератури, 2018. 480 с.
2. Вовчак О. Д., Руцишин Н. М. Інвестиційний менеджмент : підручник. Укоопспілка, Львів. торг.- екон. ун-т. Львів: Вид-во Львів. торг.-екон. ун-ту, 2016. 463 с.
3. Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: начальний посібник для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПІ ім. Ігоря Сікорського, Видавництво «Політехніка», 2022. 186 с.
4. Гуткевич С. О., Смик Р. Ю., Занозовська О. Г. Пріоритети інвестиційної діяльності в сучасних умовах: монографія. Харків: Діса плюс, 2019. 172 с.
5. Інвестиційна пріоритетність галузей економіки : монографія / С.О. Гуткевич та ін. ; за заг. ред. проф. С.О. Гуткевич. Харків : Діса Плюс, 2021. 208 с.
6. Ковшун Н.Е., Левун О.І. Аналіз та реалізація проектів : навч. посіб. [Електронне видання]. Рівне :

- НУВГП, 2022.
350с. URL: <https://ep3.nuwm.edu.ua/23305/1/%D0%90%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B7%20%D1%82%D0%B0%20%D1%80%D0%B5%D0%B0%D0%BB%D1%96%D0%B7%D0%B0%D1%86%D1%96%D1%8F%20%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%B5%D0%BA%D1%82%D1%96%D0%B2.pdf>
7. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
 8. Петухова О.М. Інвестування Навчальний посібник рекомендовано МОН України. Київ: Центр учбової літератури, 2017. 336 с.
 9. Сазонець І.Л. Інвестування: підручник для ВНЗ / І.Л. Сазонець, В.А. Федорова. Київ : Центр учбової літератури, 2016. 311 с.
 10. Скрипник Г.О. Інвестування. Посібник. 2-ге вид. доп. і перероб. Київ; ЦП «Компринт», 2018. 350 с.
 11. Шевчук В. Я., Рогожин П. С. Основи інвестиційної діяльності. Київ: Генеза, 2018. 266 с.
 12. Яріш О.В. Дистанційний курс з навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» для студентів усіх спеціальностей. – Полтава: ПУЕТ, 2022. URL: <http://www2.el.puet.edu.ua>. - Платформа дистанційного навчання ПУЕТ.
 13. Яріш О.В. Оптимізація податкового навантаження інститутів спільного інвестування та їх інвесторів: вітчизняний та зарубіжний досвід. Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. Серія «Економічні науки». Полтава: ПУЕТ, 2018. № 5. С. 119-124.
 14. Яріш О. В. Основні тенденції розвитку світового фондового ринку в умовах пандемії./ О. В. Яріш, А.П. Авраменко //Проблеми та перспективи розвитку фінансової системи в сучасних умовах : збірник матеріалів II Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції (м. Полтава, 09-10 квітня 2020 року). - Полтава : ПУЕТ, 2020. С.98-100.
URL: <http://dspace.puet.edu.ua/bitstream/123456789/8372/1/%D0%97%D0%B1.%20%D0%BC%D0%B0%D1%82%D0%B5%D1%80.%20%D0%BD-%D0%BF.%20%D0%BA%D0%BE%D0%BD%D1%84.%2009-10.04.2020%20%D0%9F%D0%A3%D0%95%D0%A2%20%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%B0%20%20.pdf>
 15. Яріш О.В. Кваліметричний підхід до оцінки інвестиційної привабливості виробничого підприємства/ О.В. Яріш, С. Р. Мареха// Економіка сьогодні: проблеми моделювання та управління : матеріали X Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції (м. Полтава, 19-20 листопада 2020 року). - Полтава : ПУЕТ, 2020. - С. 201-204. URL: <http://www.economicstoday2020.ukrbb.net/>
 16. Emon Kalyan. Trade-off between Fundamental and Technical Analysis. Business School Chittagong Independent University, Chattogram. (15 July 2021). URL: <https://mpra.ub.uni-muenchen.de/117991/1/PortfolioFundamental%20vs%20Technical%20Analysis.pdf>
 17. Kai Wu. Deep Learning in Investing: Opportunity in Unstructured Data. URL: <https://sparklinecapital.files.wordpress.com/2020/11/sparkline-deep-learning.pdf>
 18. Kai Wu. Investment Management in the Machine Learning Age. URL: <https://sparklinecapital.files.wordpress.com/2020/11/sparkline-machine-learning.pdf>
 19. Kumanireng, Anetha, Application of Fundamental Analysis in Stock Valuation in the Capital Market and Investment Decisions by Price Methods Earnings Ratio (PER) (July 14, 2023). URL: <https://ssrn.com/abstract=4509690>
 20. The Core Principles of Momentum Investing URL: <https://blog.validea.com/the-core-principles-of-momentum-investing/>
 21. Yarish O. Introduction of the central bank's digital currency: global trends and prospects in Ukraine. Improvement of the financial and credit mechanism for ensuring innovative development of the agricultural sector of economy, rural territories of Ukraine and countries. P.I. 2022. С.167-168.

Інформаційні ресурси Інтернету

1. Офіційний сайт Верховної Ради України Законодавство України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua>
2. Офіційний сайт Державного комітету статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>
3. Офіційний сайт Міжнародного валютного фонду. URL: <http://www.imf.org>
4. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua>
5. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua>
6. Офіційний сайт Світового банку. URL: <http://www.worldbank.org>
7. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>
8. Офіційний сайт Всесвітньої федерації фондових бірж. URL: <https://www.world-exchanges.org/news>
9. Офіційний сайт . Федератії європейських бірж цінних паперів. URL: <https://www.fese.eu/>

Програмне забезпечення навчальної дисципліни

- 1) виконання практичних завдань за окремими темами дисципліни з використанням автоматизації доступу до

баз даних і знань, а також розв'язання конкретних професійних завдань. Практичні завдання зроблено у середовищі MS Office (MS Word, MS Excel, MS Access, MS PowerPoint), MS FrontPage, VBA, що прості у використанні, мають зручний інтерфейс користувача. Результати виводяться на екран монітору, у разі необхідності - на принтер у вигляді тексту, таблиць тощо.

2) здійснення тестового контролю знань студентів за допомогою програмного засобу «OpenTest 2.0». Тестування проводиться під час проведення занять (поточний контроль) і під час підсумкового контролю знань.

Політика вивчення навчальної дисципліни та оцінювання

Політика оцінювання здобувачів вищої освіти: завдання, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку (75 % від можливої максимальної кількості балів за вид діяльності). Перекладання модулів відбувається із дозволу провідного викладача за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Положення про організацію освітнього процесу <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/06/polozhennya-pro-organizacziyuosvitnogo-procesu.pdf>

Положення про порядок та критерії оцінювання знань, вмінь та навичок здобувачів вищої освіти https://puet.edu.ua/wpcontent/uploads/2023/07/polozh_por_kryt_ocinyuvannya.pdf

Порядок ліквідації здобувачами вищої освіти академічної заборгованості <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/poryadoklikvidacziyi-zdobuvachamy-vyshhoji-osvity-akademichnoyi-zaborgovanosti.pdf>.

Положення про повторне навчання https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_pro-povt-navch.pdf

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 щодо академічної доброчесності: студенти мають свідомо дотримуватися академічної доброчесності; не допускати списування (один в одного, з власноруч написаного тексту, друкованого або електронного носія інформації тощо) під час виконання індивідуальних навчальних завдань та дидактичних тестів; якісно оформлювати посилання на джерела інформації при написанні доповідей, підготовки презентацій, тез тощо В ПУЕТ діють:

Кодекс честі студента https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/kodeks_chesti_studenta.pdf

Положення про академічну доброчесність https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_akadem_dobrocheshnist.pdf

Положення про запобігання випадків академічного плагіату <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-prozapobigannyavyypadkam-akademichnogo-plagiatu.pdf>

Політика визнання результатів навчання визначена такими документами:

Положення про порядок Perezarahuvannya rezultativ navchannya, zdobutih v inozemnih ta vitchiznyanih zakladaх osvity https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozh_por_perezarah_rez_zvo.pdf.

Положення про академічну мобільність здобувачів вищої освіти https://puet.edu.ua/wpcontent/uploads/2023/07/polozha_pro_akademichnu_mobilnist.pdf

Положення про порядок визнання результатів навчання здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-poryadok-vyznannya-rezultativ-navchannya-zdobutyh-shlyahomneformalnoyi-ta-abo-informalnoyi-osvity.pdf>

інфографіка (розділ Освіта/Організація освітнього процесу/Неформальна освіта) <https://puet.edu.ua/neformalna-osvita/>.

Політика вирішення конфліктних ситуацій: Положення про правила вирішення конфліктних ситуацій <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-pravylavyrishennya-konfliktnyh-sytuaczij-u-puet.pdf>

Положення про апеляцію результатів підсумкового контролю у формі екзамену https://puet.edu.ua/wpcontent/uploads/2023/07/polozh_pro-apel_pidscontr.pdf

Уповноважена особа з питань запобігання та виявлення корупції <https://puet.edu.ua/zapobigannya-ta-protidiya-korupciyi/>

Політика підтримки учасників освітнього процесу:

Психологічна служба: <http://puet.edu.ua/psychologichna-pidtrymka-v-puet/>

Студентський омбудсмен (Уповноважений з прав студентів) ПУЕТ <http://puet.edu.ua/other-divisions/studentskyj-ombudsmenupovnovazhenyj-z-prav-studentiv-puet/>

Уповноважений з прав корупції <https://puet.edu.ua/zapobigannya-ta-protidiya-korupciyi/>

Безпека освітнього середовища: Інформація про безпечність освітнього середовища ПУЕТ наведена у вкладці «Безпека життєдіяльності» <http://puet.edu.ua/pro-puet/bezpeka-zhyttyedyialnosti/>

Оцінювання

Підсумкова оцінка за вивчення навчальної дисципліни розраховується через поточне оцінювання

Види робіт	Максимальна кількість балів
Модуль 1 (теми 1-4): відвідування занять (4 бали); індивідуальні завдання (10 балів); тестування (20 балів); поточна модульна робота (10 балів)	44
Модуль 1 (теми 5-8): відвідування занять (4 бали); індивідуальні завдання (12 балів); тестування (20 балів); поточна модульна робота (10 балів)	46
Участь в предметних олімпіадах, наукових гуртках, наукових студентських конференціях	10
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