

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	1 курс, 2 семестр
Освітня програма/спеціалізація	«Фінанси і кредит»
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Галузь знань	07 Управління та адміністрування
Ступінь вищої освіти	магістр

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 проектів. Студенти отримають змогу на теоретичному та практичному рівні: використовувати інструментарій аналізу проектних рішень; аналізувати, порівнювати та обґрунтовувати вибір інвестиційних проектів; визначати умови успішної реалізації інвестиційних проектів, враховуючи особливості української практики; визначати доцільність придбання фінансових інструментів; оцінювати дохідність і ризик портфелю цінних паперів; застосовувати методи фундаментального та технічного аналізу для оцінки інвестиційної привабливості об'єктів інвестування.
Тривалість	5 кредитів, разом 150 годин (лекції 20 год., практичні заняття 40 год., самостійна робота 90 год.)
Форми та методи навчання	Лекції з використанням інформаційних технологій; активні види лекцій (лекції-візуалізація, проблемні лекції із залученням провідних фахівців галузі, лекції-провокація). Практичні заняття в аудиторії та виїзні заняття; робота у малих групах; case-study; індивідуальна дослідно-аналітична діяльність студентів щодо підготовки презентацій, рефератів, тез доповідей; онлайн 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: ПМК
Базові знання	Наявність знань з основ макро- та мікроекономіки, фінансів, цифрової грамотності
Мова викладання	Українська

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

Програмні результати навчання	Компетентності, якими повинен оволодіти здобувач
<p>ПР04. Відшукувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>ПР10. Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.</p> <p>ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.</p>	<p>ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу</p> <p>ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.</p> <p>СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.</p> <p>СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.</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"> Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Інвестиційний аналіз: перспективи розвитку в умовах діджиталізації економіки; Місце та значення інвестиційного аналізу в управлінні проектами 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"> Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 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. 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"> Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення 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. 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"> Опрацювати матеріал лекції та питання винесені на самостійне вивчення Підготувати візуалізовані доповіді за темами: Можливості та перспективи використання штучного інтелекту в інвестиційній сфері; Використання штучного інтелекту при обґрунтуванні інвестиційних рішень: допомога чи загроза. 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: початковий 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.
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., Авраменко А.П. Основні тенденції розвитку світового фондового ринку в умовах пандемії. *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.

15. Яріш О.В. Мареха Є. Р. Кваліметричний підхід до оцінки інвестиційної привабливості виробничого підприємства. *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.ukrbbb.net/>

16. Яріш О., Карачковська П. Трансформація фінансового ландшафту України в умовах війни. *Економіка сьогодні: проблеми моделювання та управління* : матеріали XII Міжнародної науково-практичної Інтернет - конференції. ПУЕТ, 17-18 листопада 2022 р. С.98-100 <http://www.ek.puet.edu.ua/files/tes-ectoday22.pdf>

17. Яріш О.В., Воробйова О. Відкритий банкінг як напрям підвищення рівня фінансової інклюзії в Україні. *Стратегія розвитку України: фінансово-економічний та гуманітарний аспекти*: матеріали XXI Міжнародної науково-практичної конференції з нагоди Дня працівників статистики (м. Київ, Інтерсервіс, 2023). С. 272-275. URL: <http://dSPACE.puet.edu.ua/handle/123456789/13857>

18. Яріш О.В., Рижков А.В. Роль штучного інтелекту та машинного навчання у цифрових ініціативах фінансових установ. *Розвиток соціально-трудових відносин та міжкультурної комунікації в умовах змін* : матеріали XIV Міжнародної науково-практичної конференції (м. Полтава (Україна) – м. Валенсія (Іспанія), 11–15 вересня 2023 року) / за заг. ред. Т. А. Костишиної, Л. В. Степанової. – Полтава : ПУЕТ, 2024. – 114 с. (С. 111-114) URL:<http://dSPACE.puet.edu.ua/handle/123456789/13836>

19. Яріш О.В., Погорілко І. Розвиток ринків капіталу в контексті фінансової безпеки України під час війни. *Розвиток соціально-трудових відносин та міжкультурної комунікації в умовах змін* : матеріали XIV Міжнародної науково-практичної конференції (м. Полтава (Україна) - м. Валенсія (Іспанія), 11-15 вересня 2023 року) / за заг. ред. Т. А. Костишиної, Л. В. Степанової. - Полтава : ПУЕТ, 2024. - 114 с. (С. 109-111) URL:<http://dSPACE.puet.edu.ua/handle/123456789/13873>

20. Emon Kalyan. Trade-off between Fundamental and Technical Analysis. Business School Chittagong Independent University, Chattogram. (15 July 2021). URL: <https://mpr.ub.uni-muenchen.de/117991/1/PortfolioFundamental%20vs%20Technical%20Analysis.pdf>

21. Kai Wu. Deep Learning in Investing: Opportunity in Unstructured Data. URL: <https://sparklinecapital.files.wordpress.com/2020/11/sparkline-deep-learning.pdf>

22. Kai Wu. Investment Management in the Machine Learning Age. URL: <https://sparklinecapital.files.wordpress.com/2020/11/sparkline-machine-learning.pdf>

23. 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>

24. The Core Principles of Momentum Investing URL: <https://blog.validea.com/the-core-principles-of-momentum-investing/>

25. 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.

26. Yarish O, Prasolova S. (2023). Comparative assessment of the basic factors of financial and economic restoration of global competitiveness of Ukraine in the post-war period. *Economy and Market Communication Review - časopis za ekonomiju i tržišne komunikacije*. International scientific journal of the College of modern management of Pan-European University «Apeiron» in Banja Luka, Godina/Vol. XIII. №1. P. 164-180 URL :<https://emc-review.com/sites/default/files/EMC-XIII-broj-1.pdf>.

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 . Федерації європейських бірж цінних паперів. URL:<https://www.fese.eu/>

Програмне забезпечення навчальної дисципліни

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.

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). Перескладання 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-organizaciyu-osvitnogo-procesu-1.pdf>

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

Порядок ліквідації здобувачами вищої освіти академічної заборгованості <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/por-likvid-akad-zaborgovanosti.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_dobrochesnist.pdf

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

Політика визнання результатів навчання визначена такими документами:

Положення про порядок перезарахування результатів навчання, здобутих в іноземних та вітчизняних закладах освіти 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/wp-content/uploads/2023/07/polozha_pro_akademichnu_mobilnist.pdf

Положення про порядок визнання результатів навчання здобутих шляхом неформальної та/або інформальної освіти інфографіка (розділ Освіта/Організація освітнього процесу/Неформальна освіта) <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-poryadok-vyznannya-rezultativ-navchannya-zdobutyh-shlyahom-neformalnoyi-ta-abo-informalnoyi-osvity.pdf>

Політика вирішення конфліктних ситуацій:

Положення про правила вирішення конфліктних ситуацій у Полтавському університеті економіки і торгівлі <https://puet.edu.ua/wp-content/uploads/2023/07/polozhennya-pro-pravylya-vyrishennya-konfliktnyh-sytuacij-u-puet.pdf>

Положення про апеляцію результатів підсумкового контролю у формі екзамену https://puet.edu.ua/wp-content/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: <https://puet.edu.ua/psychologichna-pidtrymka-v-puet/>

Студентський омбудсмен (Уповноважений з прав студентів) ПУЕТ <https://puet.edu.ua/other-divisions/studentskyj-ombudsmen-upovnovazhenyj-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» <https://puet.edu.ua/pro-puet/bezpeka-zhyttyvedyalnosti/>

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); індивідуальне 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