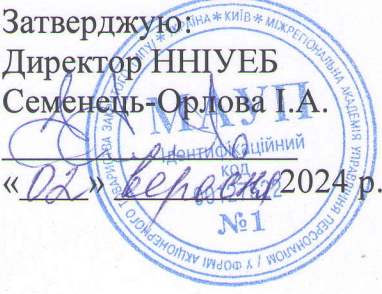


МІЖРЕГІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ УПРАВЛІННЯ ПЕРСОНАЛОМ
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ УПРАВЛІННЯ, ЕКОНОМІКИ ТА
БІЗНЕСУ

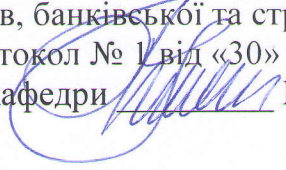


Кафедра фінансів, банківської та страхової справи

Затверджую:
Директор ННІУЕБ
Семенець-Орлова І.А.
«02» вересня 2024 р.



Схвалено на засіданні
кафедри фінансів, банківської та страхової справи
Протокол № 1 від «30» серпня 2024 р.
Завідувач кафедри Кришталь Г.О.



СИЛАБУС
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

Спеціальності: 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
Освітнього рівня: першого (бакалаврського)
Освітньо-професійної програми: Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

Розробник силябусу навчальної дисципліни:

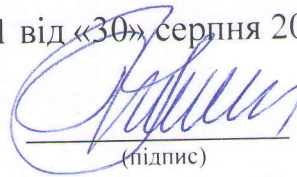
Тімко Н.І., доктор філософії в галузі економіки, доцент кафедри фінансів, банківської та страхової справи, ННІУЕБ.

Викладач:

Тімко Н.І., доктор філософії в галузі економіки, доцент кафедри фінансів, банківської та страхової справи, ННІУЕБ.

Силябус розглянуто та затверджено на засіданні кафедри фінансів, банківської та страхової справи (протокол № 1 від «30» серпня 2024 р.).

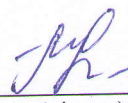
Завідувач кафедри


(підпис)

Г.О. Кришталь

Силябус погоджено з гарантом освітньо-наукової програми (керівником освітньо-професійної програми) «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок».

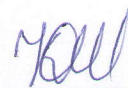
«30» серпня 2024 р.

Керівник освітньо-професійної програми  І.О. Брюховецька
(підпис)

Силябус перевірено

«30» серпня 2024 р.

Заступник директора ННІУЕБ


(підпис)

І.І. Каліна

Пролонговано:

на 20__/20__ н.р. _____ (підпис) _____ (ПІБ), «__» _____ 20__ р., протокол № ____
на 20__/20__ н.р. _____ (підпис) _____ (ПІБ), «__» _____ 20__ р., протокол № ____
на 20__/20__ н.р. _____ (підпис) _____ (ПІБ), «__» _____ 20__ р., протокол № ____
на 20__/20__ н.р. _____ (підпис) _____ (ПІБ), «__» _____ 20__ р., протокол № ____

**ПрАТ «ВНЗ «Міжрегіональна Академія управління персоналом»
Навчально-науковий інститут управління, економіки та бізнесу
Кафедра фінансів, банківської та страхової справи**

Назва дисципліни	Інвестиційний аналіз
Викладач (-і)	Тімко Наталія Іванівна
Портфоліо викладача (-ів)	https://maup.com.ua/ua/pro-akademiyu/instituti/institut-ekonomiki/kafedra-bank-strahovoi-spravi.html
Контактний тел.	+38-(050)-444-80-02
E-mail:	timkonatal@gmail.com
Сторінка дисципліни на сайті	https://maup.com.ua/ua/pro-akademiyu/instituti/institut-ekonomiki/kafedra-bank-strahovoi-spravi/silabusi8.html
Консультації	понеділок, 2 години, 16.00-17.20, ауд.30, кор.2

1. Коротка анотація до дисципліни. Інвестиційна діяльність є основою подальшого розвитку підприємства будь-якої галузевої приналежності та форми власності. Інвестиції відіграють вирішальну роль у відтворювальних процесах на підприємстві, оскільки саме вони забезпечують підвищення технічного та організаційного рівня виробництва, створення і впровадження техніки і технологій, сучасних систем організації та управління економічними та фінансовими процесами. У зв'язку з цим, інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики прийняття рішень у сфері інвестиційної стратегії, інвестиційного проектування, виборі напрямів та форм інвестування; оцінки економічної ефективності інвестицій. Тому важливе місце в підготовці висококваліфікованих фахівців з фінансів відводиться навчальній дисципліні «Інвестиційний аналіз».

2. Мета: формування у студентів системи знань з теоретичних та практичних питань проведення комплексного аналізу ефективності інвестиційних проектів, розуміння особливостей аналізу різних видів інвестицій, одержання навиків комплексного інвестиційного аналізу при розробці бізнес планів та залученні ресурсів для реалізації проектів на основі сучасних методів експертизи.

Завдання:

- навчитися використовувати інструментарій аналізу проектних рішень;
- аналізувати, порівнювати та обґрунтовувати вибір інвестиційних проектів;
- визначати умови успішної реалізації інвестиційних проектів, враховуючи особливості вітчизняної практики;
- визначати доцільність придбання фінансових інструментів;
- оцінювати дохідність і ризик портфелю цінних паперів;

– застосовувати методики оцінки інвестиційної привабливості підприємств.

3. Формат курсу: очний (offline).

4. Програмні результати навчання (інтегральні, фахові компетентності):

Табл.1

Компетентність	Ступінь сформованості компетентності	Оцінювання
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.	Частково. Разом з іншими освітніми компонентами освітньої програми	Поточне, рубіжне (модульний контроль), підсумкове (іспит)
Здатність до гнучкого мислення, відкритого для застосування набутих знань для вирішення стратегічних та поточних завдань економічного розвитку підприємства, а також для застосування набутих економічних знань у повсякденному житті та власному розвитку.	Частково. Разом з іншими освітніми компонентами освітньої програми	Поточне, рубіжне (модульний контроль), підсумкове (іспит)
Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.	Частково. Разом з іншими освітніми компонентами освітньої програми	Поточне, рубіжне (модульний контроль), підсумкове (іспит)
Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.	Частково. Разом з іншими освітніми компонентами освітньої програми	Поточне, рубіжне (модульний контроль), підсумкове (іспит)

5. Тривалість курсу. 120 годин (4 кредити ЄКТС), з них: 48 години аудиторної роботи; 72 годин – самостійної роботи, залік.

6. Статус дисципліни: вибіркова професійної підготовки

7. Пререквізити: Методична основа дисципліни “Інвестиційний аналіз” - сучасні економічні теорії та концепції інвестиційного і фінансового менеджменту, економічних ризиків, розробки провідних вчених країн зі сталою ринковою економікою, які максимально адаптовані до реальних умов розвитку національної економіки, а також теоретичні і практичні досягнення вітчизняних фахівців в сфері інвестиційної діяльності.

Дисципліна поглиблює та конкретизує знання, набуті студентами в результаті вивчення курсів «Фінанси», «Фінанси підприємств», «Інвестування» та створює базу для засвоєння курсів «Портфельне

інвестування», «Проектне фінансування», «Міжнародна інвестиційна діяльність».

8. Технічне й програмне забезпечення/обладнання: В освітньому процесі використовуються навчальні аудиторії, комп'ютерні лабораторії, конференц-зали, бібліотека. Вивчення окремих тем і виконання практичних завдань потребує доступу до інформації зі всесвітньої мережі Інтернет, який забезпечується безкоштовною мережею Wi-Fi.

9. Політика курсу: Курс «Інвестиційний аналіз» передбачає засвоєння та дотримання принципів академічної доброчесності, зокрема орієнтації на запобігання плагіату у будь-яких його проявах: всі роботи, доповіді та презентації мають бути оригінальними та авторськими, не переобтяженими цитатами, що мають супроводжуватися посиланнями на першоджерела. Завдання мають бути виконані вчасно, у встановлені терміни; відпрацювання пропущених занять можливе під час самостійної підготовки та консультацій викладача.

10. Зміст дисципліни: Курс складається з трьох змістових модулів. Кожен модуль, у свою чергу, складається з лекційної та семінарської частин (див. навчально-методичну карту дисципліни в додатку):

Змістовий модуль 1 «Методологія інвестиційного аналізу» – це система навчальних елементів, що поєднана за ознакою відповідності засвоєння студентом загальних теоретико-методичних засад здійснення інвестиційної діяльності. В модулі розглядається економічна сутність інвестиційної діяльності; розкривається поняття інвестиційного ринку, як системи взаємопов'язаних елементів; характеризується вплив інвестиційного середовища на розвиток інвестиційної діяльності; визначаються особливості фінансування інвестиційної діяльності та формування грошових потоків, що виникають внаслідок її реалізації. Після опрацювання даного модуля студенти повинні вільно володіти категоріальним апаратом дисципліни; розуміти значення інвестиційної діяльності для підвищення конкурентоздатності як економіки в цілому, так і окремих суб'єктів господарювання.

Змістовий модуль 2 «Функціональні аспекти проектного аналізу в сфері реального інвестування» – це система навчальних елементів, що поєднана за ознакою відповідності засвоєння студентом загальних теоретико-практичних засад здійснення інвестиційної діяльності в сфері реального інвестування. Засвоєння модулю передбачає опрацювання техніки розробки інвестиційного проекту, розвиток вміння використовувати методи кількісного та якісного аналізу інвестиційних проектів для відбору та порівняння альтернативних проектів, формування навичок аналізу інвестиційної програми підприємства як сукупності інвестиційних проектів.

Змістовний модуль 3 «Управління фінансовими інвестиціями» - це система навчальних елементів, поєднаних за ознакою відповідності засвоєння теоретико-практичних засад реалізації інвестиційної діяльності в сфері фінансового інвестування, що передбачає вивчення критеріїв та методів оцінювання якостей фінансових інструментів, обґрунтування та вибір

Вид діяльності здобувача	Максимальна к-сть балів за одиницю	Модуль 1		Модуль 2		Модуль 3	
		кількість одиниць	максимальна кількість балів	кількість одиниць	максимальна кількість балів	кількість одиниць	максимальна кількість балів
Відвідування лекцій	1	5	5	8	8	2	2
Відвідування семінарських занять	1	2	2	3	3	1	1
Робота на семінарському занятті	10	2	20	3	30	1	10
Виконання завдань для самостійної роботи	5	1	5	3	15	1	5
Виконання модульної роботи	25	1	25	1	25	1	25
Разом	-		57		81		43
Максимальна кількість балів:					181		
181:100=1,81. Здобувач набрав Х балів; Розрахунок: $X:1,81$ = загальна кількість балів.							

13. Завдання для самостійної роботи та критерії її оцінювання.

Під час вивчення курсу виконуються *5 самостійних робіт*.

Самостійна робота 1 (змістовий модуль 1). Оцінювання фінансових ресурсів в інвестуванні .

Самостійна робота 2 (змістовий модуль 2). Оцінка розрахункової ефективності проекту.

Самостійна робота 3 (змістовий модуль 2). Визначення інвестиційного ризику проекту. **Самостійна робота 4** (змістовий модуль 3). Аналіз виробничого плану проекту.

Самостійна робота 5 (змістовий модуль 3). Інструменти фінансового інвестування.

Критерії оцінювання:

- відповідність вимогам щодо змісту та стилю оформлення – 3 бали;
- грамотність, змістовність – 2 бали.

Максимальний загальний результат: 5 балів.

14. Форми проведення модульного контролю та критерії оцінювання.

Модульний контроль здійснюється у вигляді *тестування*.

Студентами пропонуються тестові завдання у кількості 25 питань.

Види тестових завдань:

- З вибором однієї правильної відповіді з наведених варіантів;
- З вибором кількох правильних відповідей;
- На встановлення відповідності запропонованих наборів тверджень;

- Завдання відкритого типу, що передбачає розгорнуту відповідь.

Критерії оцінювання: виконання тестових завдань – максимум **25 балів**.

15. Форми проведення семестрового контролю та критерії оцінювання:

Залік.

Залік проводиться в усній формі: до завдання входять 2 теоретичні питання та 1 практичне завдання, за відповідь на які максимально можливо отримати 30 балів.

Перерахування у традиційну систему:

- 30 балів – здобувач надав правильні та повні відповіді на всі запитання: «відмінно», А, 100-90 балів;
- 20 балів – здобувач відповів на всі запитання, проте допустив певні неточності у визначеннях базових категорій, які не впливають на правильність відповіді в цілому: «добре», В/С, 89–75 балів;
- 15 балів – здобувач відповів недостатньо повно і конкретно на поставлені запитання, хоч і відобразив знання основного програмного матеріалу; ця оцінка також відповідає правильній відповіді на одне з двох поставлених питань: «задовільно», D/E, 74–60 балів;
- 0 балів – здобувач надав неправильні відповіді на поставлені запитання, виявив неналежний рівень знань теоретичного та нормативного

матеріалу та неспроможність послідовно і правильно аргументувати свою відповідь, або взагалі не в змозі відповісти на поставлені запитання: «не зараховано», F–FX, 59–0.

ЗАГАЛЬНА ПІДСУМКОВА ОЦІНКА (в балах)= результати поточної роботи + результати заліку.

16. Орієнтовний перелік питань для семестрового комплексного контролю.

1. Характеристика суб'єктів інвестиційної діяльності (кредитори, інвестори, замовники, консалтингові і страхові компанії, забудовники тощо).
2. Реальні інвестиції: зміст, джерела фінансування, форми реалізації.
3. Визначення, зміст та структура інвестиційного проекту, форми існування.
4. Класифікація інвестиційних проектів: тип, клас, масштаб, тривалість, вид, складність.
5. Життєвий цикл проекту: характеристика фаз і стадій реалізації проекту.
6. Об'єкти реального інвестування (об'єкти невиробничого призначення, будови, черги будівництва, пускові комплекси тощо).
7. Характеристика форм реального інвестування (придбання цілісних майнових комплексів, модернізація, розширення, реконструкція тощо).
8. Етапи реалізації проекту та відповідні їм завдання інвестора.
9. Загальна і інвестиційна стратегія підприємства.
10. Зміст стратегічного планування проекту.
11. Зміст оперативного планування проекту.
12. Мета складання та технологія розробки бізнес-плану інвестиційного проекту.
13. Структура бізнес-плану. Характеристика його складових (фінансова, маркетингова, виробнича, організаційна складові тощо).
14. Ідентифікація проекту (визначення масштабу, галузі, складу, виду, типу, джерел фінансування, періодів реалізації).
15. Зміст, послідовність та напрями аналізу інвестиційного проекту.
16. Зміст методики UNIDO щодо оцінки і аналізу інвестиційних проектів.
17. Оцінка інвестиційної привабливості регіону (наявність інвестиційної інфраструктури, рівень соціального розвитку, наявність ресурсів тощо).
18. Оцінка інвестиційної привабливості галузі (місце галузі в економіці, організація, рівень державного втручання, технічна база і виробничий апарат, соціальна значимість тощо).
19. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства. Методики інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств.
20. Вплив зовнішніх чинників на реалізацію проекту в сучасних умовах економіки України.
21. Юридичні умови реалізації проекту (законодавча та нормативна база; укладені чи підготовлені договори; установчі документи, свідоцтво про право власності на майно, інтелектуальну власність тощо).

22. Аналіз зовнішніх умов проекту (прогнозованість макроекономічної ситуації; монетарної політики, стан платіжного балансу країни; податкова система; стан фінансового ринку та банківської системи тощо).

23. Інвестиційний комплекс країни.

24. Аналіз поточного стану та прогнозування макроекономічного середовища інвестицій.

25. Фінансовий план інвестиційного проекту: зміст формування та структура (прогнози доходів і витрат, грошових потоків, засоби фінансування тощо).

26. Складові звітності: бухгалтерський баланс, звіт про прибуток та збиток, звіт про рух грошових коштів. Структура та використання для аналізу проекту.

27. Фінансовий аналіз проекту. Функції фінансового менеджера в процесі формування фінансового плану.

28. Фінансово-економічний аналіз стабільності підприємства, на базі якого реалізується проект (аналіз грошових потоків, ліквідності балансу, платоспроможності, фінансової стабільності, поточної ринкової вартості тощо).

29. Джерела фінансових ресурсів інвестування.

30. Способи фінансування інвестиційних проектів.

31. Переваги та недоліки кредитного способу фінансування проекту.

32. Постійні та змінні витрати за проектом.

33. Аналіз фінансових ризиків проекту.

34. Аналіз збалансованості фінансових потоків за проектом.

35. Аналіз експлуатаційних (поточних) витрат за проектом.

36. Планування прибутку в інвестиційному проекті.

37. Зміст та складові маркетингового плану проекту та їх характеристика.

38. Складові матеріально-технічного забезпечення виробництва.

39. Аналіз беззбитковості виробництва: умови, припущення, розрахунок.

40. Характеристика способів просування продукту (послуги).

41. Вибір політики ціноутворення, та фактори, що її визначають.

42. Напрями і джерела аналізу конкурентного середовища.

43. Критерії визначення та характеристика потенційного споживацького сегменту.

44. Інтенсивність використання ресурсів за проектом. Оцінка рівня ресурсозбереження.

45. Розрахунок планового період освоєння виробництва та виходу на цільові показники проекту по виробництву й обсягам реалізації.

46. Зміст концепції зміни вартості грошей з часом. Визначення теперішньої вартості капіталу.

47. Система кількісних показників оцінки інвестиційних проектів.

48. Показник чистої приведеної вартості проекту та його використання для оцінки ефективності інвестування.

49. Особливості розрахунку та застосування показника внутрішньої норми прибутковості.
50. Особливості розрахунку та застосування індексу прибутковості.
51. Особливості розрахунку та застосування показника періоду окупності. Методи оцінки періоду окупності проекту.
52. Методи оцінки інвестицій за бухгалтерською звітністю. Балансова та чиста рентабельність інвестицій.
53. Капіталоозброєність та механоозброєність – складові оцінки здійснюваності інвестиційного проекту.
54. Вибір і обґрунтування ставки дисконтування для розрахунків.
55. Урахування інфляції при проведенні розрахунків в інвестиційного проекту.
56. Методика дисконтування в проектному аналізі.
57. Розрахунок середньозваженої вартості фінансування.
58. Показник інтегрального бюджетного ефекту.
59. Класифікація інвестиційних ризиків. Зміст фінансового, технічного, маркетингового ризиків та фактори, що обумовлюють їх виникнення.
60. Характеристика заходів зменшення інвестиційного ризику: диверсифікація, наявність резервів і запасів, детальність розробки та планування тощо.
61. Характеристика кількісних методів вимірювання ризиків
62. Використання методу прогностичних сценаріїв для оцінки ризиків.
63. Метод стандартного середньоквадратичного відхилення. Використання коефіцієнту варіації.
64. Використання методу аналізу чутливості реагування для оцінки ризиків.
65. Етапи управління інвестиційними ризиками.
66. Характеристика складових виробничого плану проекту.
67. Критерії вибору технології виробництва.
68. Способи організації робіт за проектом (підрядний, господарський, змішаний).
69. Аналіз контрактного забезпечення проекту.
70. Методи, що використовуються для організації контролю якості продукції.
71. Принципи розрахунку потреби в виробничих запасах.
72. Аналіз технічної бази проекту (обладнання і технологія).
73. Критерії оцінки технічних та технологічних рішень проекту.
74. Аспекти соціального планування проекту.
75. Критерії характеристики персоналу.
76. Аналіз узгодженості проекту із зовнішнім соціальним середовищем.
77. Система стимулювання персоналу та мотивації праці.
78. Аналіз соціальної значимості продукту (послуги) проекту.
79. Планування та структура витрат на забезпечення соціально-культурних заходів проекту.
80. Екологічна експертиза проекту.

81. Процес управління проектом: планування, організація, контроль.
82. Організація оперативного управління проектом.
83. Моніторинг реалізації проекту: цілі; види; суб'єкти, що здійснюють.
84. Причини припинення робіт за проектом. Форми виходу з проекту.
85. Аналіз потенційних можливостей виходу з проекту.
86. Критерії прийняття рішення в проектному аналізі.
87. Типові помилки при реалізації проекту.
88. Порядок проведення експертизи інвестиційного проекту: зміст, напрями, загальна схема.
89. Завдання календарних планів та графіків проведення робіт та принципи їх складання.
90. Види експертиз документів обґрунтування інвестування: технічна, юридична, економічна.

17. Шкала відповідності оцінок

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для іспиту, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
75-81	C		
68-74	D	задовільно	
60-67	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
1-34	F	незадовільно з обов’язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов’язковим повторним вивченням дисципліни

18. Рекомендовані джерела (література):

Основна (базова):

1. Боярко І.М. Інвестиційний аналіз: Навч. посібник / [І. М. Боярко, Л.Л. Гриценко] – К.: ЦУЛ, 2011. – 400с.
2. Вовчак О.Д. Аналіз інвестиційних проектів: навч. посіб./ [Вовчак О.Д., О.В. Колянко, І.Б. Чікіта]. - Львів: Видавництво ЛКА, 2010. - 260 с.
3. Вовчак О.Д. Інвестування: навч. посіб./ [Вовчак О.Д.]. - Львів: «Новий Світ-2000», 2011. - 544 с.
4. Інвестування: підручник / [М. І. Крупка, Д. В. Ванькович, Н. Б. Демчишак та ін.] ; за ред. М. І. Крупки ; М-во освіти і науки України, Львів. нац. ун-т ім. І. Франка, 2014. 452 с.
5. Інвестування : практикум / [Т. В. Майорова, В. І. Максимович, С. В. Урванцева та ін.] ; за наук. ред. Т. В. Майорової. — К. : КНЕУ, 2012. — 577 с.
6. Інвестиційний аналіз: підручник / [А. А. Пересада та ін.] ; ред. А. А. Пересада ; Державний вищий навчальний заклад «Київський національний

економічний ун-т ім. Вадима Гетьмана». – 2-ге вид., перероб. та доп. – Київ : КНЕУ, 2008. – 544 с.

7. Кащена Н.Б. Інвестиційний аналіз: навчальний посібник у структурно-логічних схемах та таблицях для студентів спеціальностей / Н.Б. Кащена; Харківський держ. ун-т харчування та торгівлі. – Харків: ХДУХТ, 2018. – 244 с.

8. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. й Тернопіль: Економічна думка, 2014. — 544 с.

9. Ляліна Н.С., Олійник В.В., Рудь Л.П., Філімонов Ю.Л. Інвестування: навч. посіб. / ХНАУ. – Х., 2014. – с.

10. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність : підруч. для студ.вищ. навч.закл. Київ : Центр учбової літератури, 2018. 470 с.

11. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.

12. Петухова О. М. Інвестування [текст] навч. посіб. / О. М. Петухова. – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 336 с.

13. Телишевська Л. І., Успенко В. І. Інвестиційний аналіз : навч. посібник. Харків : Бурун Книга, 2011. 280 с. URL: http://library.cibs.ubs.edu.ua/CGIBIN/irbis64r_12/cgiirbis_64.exe?LNG=uk&Z21ID=&I21DBN=CIBS_PRINT&P21DBN=CIBS&S21STN=1&S21REF=&S21FMT=fullw_print&C21COM=S&S21CNR=&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR=

14. Шклярчук С. Г. Проектне фінансування: навч. посіб./ Шклярчук С. Г. - К.: ДП Вид. дім. «Персонал», 2009. - 472 с.

Джерела з мережі Інтернет:

15. Офіційний сайт Національної комісії по цінним паперам та фондовому ринку // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ssmc.gov.ua>

16. Офіційний сайт Верховної Ради України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua>

17. Державна служба статистики України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua/http://www.ukrstat.gov.ua/>

18. Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.me.gov.ua>

19. Сайт компанії Standarts & Poors, інформація щодо ризиків, рейтингів фінансових інструментів [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.standartsandpoors.com>

20. Сайт рейтингового агенства Moody's, інформація щодо ризиків, рейтингів фінансових інструментів [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.moody.com>

21. Карпов В.А., Улибіна В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) – Одеса, 2005 – 151 арк. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/176/1/Karpov%2C%20Ulib%2D1%96na.pdf>

Додаткова:

22. Уолш К. Ключові фінансові показники: аналіз та управління розвитком підприємства /Пер. с англ. Лазебний Л.Л.-К.: Наукова думка, 2001. -367 с.

23. Циглик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. – К.: Центр навч. Літ-ри, 2005. -160 с.

НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНА КАРТА ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ»

Разом: 120 год., з них лекції – 36 год., семінарські заняття – 12 год., самостійна робота – 72 год.

№	Кількість балів за семестр 181	Кількість балів		
	Теми лекцій та семінарських занять	Лекції	Семінарські та практичні заняття	Самостійна робота
Змістовний модуль 1. <i>Методологія інвестиційного аналізу</i>				
1.	Проектний аналіз в інвестиційній діяльності	1 (1 бал)		
2.	Оцінювання фінансових ресурсів в інвестуванні	2 (1 бал)	1 (1+10 балів)	1 (5 балів)
3.	Технологія розробки інвестиційного проекту та його складові	3 (1 бал) 4 (1 бал)		
4.	Аналіз і прогнозування фінансового стану підприємства та оцінювання його інвестиційної привабливості	5 (1 бал)	2 (1+10 балів)	
	Поточний контроль	модульна контрольна робота №1 (25 балів)		
Змістовий модуль 2. <i>Функціональні аспекти проектного аналізу в сфері реального інвестування</i>				
5.	Оцінка фінансової спроможності проекту	6 (1 бал)	3 (1+10 балів)	
6.	Аналіз комерційної здійснюваності проекту	7 (1 бал)		
7.	Оцінка розрахункової ефективності проекту	8 (1 бал) 9 (1 бал)	4 (1+10 балів)	2 (5 балів)
8.	Визначення інвестиційного ризику проекту	10 (1 бал)	5 (1+10 балів)	3 (5 балів)
9.	Аналіз виробничого плану проекту	11 (1 бал)		4 (5 балів)
10.	Аналіз соціальних аспектів проекту	12 (1 бал)		
11.	Організація управління проектом. Прийняття рішення у проектному аналізі	13 (1 бал)		
	Поточний контроль	модульна контрольна робота №2 (25 балів)		
Змістовий модуль 3. <i>Управління фінансовими інвестиціями</i>				
12.	Економічний зміст фінансового інвестування	14 (1 бал)		
13.	Інструменти фінансового інвестування	15 (1 бал) 16 (1 бал)	6 (1+10 балів)	5 (5 балів)
	Поточний контроль	модульна контрольна робота №3 (25 балів)		
	Підсумковий контроль	Розрахунковий коефіцієнт: 1,81		