



Силабус дисципліни «Інвестиційний аналіз»

Рівень вищої освіти: магістр

Освітньо-професійна програма: Бізнес-аналітика та управління інноваційними системами

Рік навчання: 1, семестр: 2

Кількість кредитів: 4 **Мова викладання:** українська

Керівник курсу

Кафедра бізнес-аналітики та інвестиційного інжинірингу

к.е.н., доцент Ірина Спільник

Контактна інформація

каб.: 2116; тел. +38 (0352) 47-50-50*12-221; e-mail: i.spilnyk@wunu.edu.ua

Опис дисципліни:

«Інвестиційний аналіз» є вибірковою дисципліною циклу підготовки магістра за освітньо-професійною програмою «Бізнес-аналітика та управління інноваційними системами».

Мета дисципліни полягає у формуванні професійно зорієнтованих знань щодо теоретико-методичних та прикладних аспектів аналізу інвестиційних проєктів та оцінки доцільності реалізації вкладень з метою ухвалення інвестором ефективного рішення.

Структура курсу:

Години (лек./практ.)	Тема	Результати навчання	Завдання
2 / 1	1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу	Засвоєння теоретичних засад інвестиційного аналізу. Розуміти значення, мету, зміст і завдання інвестиційного аналізу, його предмет, суб'єкти та об'єкти. Володіти інформацією про особливості і призначення методичного інструментарію інвестиційного аналізу.	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання
2 / 1	2. Сутність та особливості інвестиційного проєкту	Ознайомлення із сутністю та особливостями інвестиційного проєкту. Мати чітке уявлення про сутність та особливості інвестиційного проєкту, його зміст і життєвий цикл. Знати види інвестиційних проєктів, джерела, методи і способи фінансування інвестиційних проєктів.	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання
2 / 2	3. Методи аналізу та оцінки інвестиційних проєктів	Опанування методами оцінки інвестиційних проєктів. Знати і вміти розраховувати вартість грошей у часі та фактори, що її визначають (теперішня і майбутня вартість грошової одиниці; прості і складні відсотки; номінальна і реальна процентна ставка; ануїтет та його	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання

	Поняття цінності та вартості проекту	оцінка; інфляційний вплив на купівельну спроможність грошей; дохідність і ризиковість інвестицій; грошовий потік інвестиційного проекту).	
6 / 3	4. Види і форми аналізу та оцінки ефективності інвестиційного проекту	Вивчення поняття, показників та критеріїв оцінювання реальних та фінансових інвестицій. Знати послідовність аналізу інвестиційного проекту; принципи оцінки ефективності інвестиційних рішень; складові процесу оцінки інвестиційного проекту; види і критерії оцінювання ефективності інвестицій; та прийняття інвестиційних рішень.	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання
4 / 2	5. Реалізація інвестиційного проекту	Засвоєння питань реалізації інвестиційного проекту. Знати загальні вимоги до плану реалізації інвестиційного проекту та бізнес-плану як його складової. Структура бізнес-плану та характеристика його розділів. Бюджет інвестиційного проекту, види джерел фінансування. Фінансове планування в інвестиційному аналізі. Прийняття рішень в умовах динамічних змін.	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання
6 / 2	6. Аналіз інвестиційної привабливості	Розгляд питань аналізу інвестиційної привабливості об'єктів інвестування. Знати зміст поняття, фактори та складові інвестиційної привабливості підприємства; зміст, мету, завдання аналізу інвестиційної привабливості; ключові індикатори інвестиційної привабливості; порядок визначення економічної ефективності та економічної вартості проекту; методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства; методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій; сутність формування та оцінка інвестиційної привабливості регіону; побічні ефекти інвестиційного проекту та їх наслідки.	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання
4 / 2	7. Інвестиційні ризики: аналіз та оцінка	Засвоєння методики аналізу та оцінки інвестиційних ризиків. Знати поняття невизначеності та ризику; види інвестиційних ризиків; суть, цілі та завдання аналізу інвестиційних ризиків та їх причин; способи локалізації і зниження інвестиційних ризиків; критерії оцінки ризику при виборі варіанту інвестування; методи оцінки фінансового ризику. Вміти здійснити оцінювання ризиків інвестиційного проекту та управляти інвестиційними ризиками.	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання

4 / 2	8. Формування інвестиційного портфеля в умовах обмежених інвестиційних можливостей	Оволодіння методичним інструментарієм аналізу і управління інвестиційним портфелем. Знати сутність і мету формування інвестиційного портфеля; типи інвестиційних портфелів; складові інвестиційного портфеля та їх інвестиційні якості; послідовність (етапи) та принципи формування портфеля інвестицій та управління ним через реалізацію різних типів стратегії.	Питання для обговорення, тести, ситуаційні завдання
-------	--	---	---

Рекомендовані джерела:

1. Бобровська О. Ю., Савостенко Т. О., Кондрашихін А. Б. Публічне управління інвестиціями в умовах ринкових трансформацій : навч. посіб. 2-ге вид., допов. Дніпро : ГРАНІ, 2018. 238 с.
2. Бутко М. П., Бутко І. М. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник. Київ : Центр навчальної літератури, 2018. 480 с.
3. Вхід у веб-застосунок Project Web App // Microsoft©. URL: <https://support.office.com/ukua/article/Вхід-у-веб-застосунок-project-web-app-7e7bbf48-60dc-4a39-8f65-24f154a97028?ui=uk-UA&rs=ukUA&ad=UA>
4. Жихарева, В., Козир, О. (2022). Методичні засади комплексного інвестиційного аналізу грошових потоків на прикладі проекту поповнення флоту. Економіка та суспільство, (43). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-16>
5. Колосок С. І. Розроблення та реалізація інвестиційного проекту : підручник / С. І. Колосок, Ю. О. Мирошніченко, Г. А. Мішеніна. Суми : Сумський державний університет, 2021. 121 с.
6. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
7. Теорія та методологія формування інвестиційно-фінансової стратегії розвитку суб'єктів національного господарства: монографія/за ред. Л. М. Савчук, А. В. Череп. Дніпро: Журфонд. 2019. 420 с.
8. Щербіна А. О., Іонін Є. Є. Аналіз інвестиційної діяльності та інвестиційної привабливості підприємства. Вісник СНТ ДонНУ, Том 1 № 10 (2018). С.188-192. URL : <https://jvestnik-sss.donnu.edu.ua/issue/view/152>
9. Bodie Z., Kane A., Marcus A. Investments . McGraw-Hill Education, 2018. 1041 p.
10. Brennan J. More Straight Talk on Investing: Lessons for a Lifetime. EPUB Wiley, 2021. – 336 p.
11. Financial Analysis Fundamentals. Corporate Finance Institute (2021) Retrieved from: <https://corporatefinanceinstitute.com/course/financial-analysis-fundamentals/>
12. Rubenstein D. M. How to Invest: Masters on the Craft. Simon & Schuster. 2022 – 416 p.
13. Smart, S., Zutter S. Fundamentals of Investing. Global Edition. 14th edition. Pearson. 2019. – 704 p.
14. Thiel P., Masters B. Zero to One. Notes on Start Ups, or How to Build the Future.

Ebury Press. 2018. – 224 p.

15. Tobias A. The Only Investment Guide You'll Ever Need: Revised Edition Paperback. – April 19, 2022. – 320 p.
16. Twin A. Investment Analysis. Investopedia. URL: <https://www.investopedia.com/terms/i/investment-analysis.asp>

Політика щодо оцінювання та відвідування:

Політика щодо граничних термінів і перескладання: Для виконання індивідуальних завдань і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції факультету (інституту) за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Політика щодо академічної доброчесності: Використання друкованих і електронних джерел інформації під час контрольних заходів та екзаменів заборонено.

Політика щодо відвідування: Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

Оцінювання:

Остаточна оцінка за курс розраховується наступним чином:

Структура залікового кредиту для студентів (залік):

			(%)
Заліковий модуль 1	Заліковий модуль 2	Заліковий модуль 3	Разом
30	40	30	100
1. Усне опитування, тести, ситуаційні завдання, доповіді, реферати на заняттях: 4 теми по 10 балів - мах 40 балів. 2. Письмова робота – мах 60 балів.	1. Усне опитування, тести, ситуаційні завдання, доповіді, реферати на заняттях: 4 теми по 10 балів - мах 40 балів. 2. Письмова робота – мах 60 балів.	Підготовка КППЗ – мах 40 балів; Захист КППЗ – мах 40 балів; Участь у тренінгах – мах 20 балів.	

Шкала оцінювання студентів ЗУНУ:

ECTS	Бали	Зміст
A	90-100	відмінно
B	85-89	добре
C	75-84	добре
D	65-74	задовільно
E	60-64	достатньо
FX	35-59	незадовільно з можливістю повторного складання
F	1-34	незадовільно з обов'язковим повторним курсом.