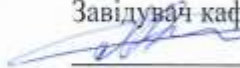


**НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ**

Кафедра статистики та економічного аналізу


«ЗАТВЕРДЖУЮ»
Декан економічного факультету
Анатолій ДІБРОВА
«28» 08 2024 р.

«СХВАЛЕНО»
на засіданні кафедри статистики та
економічного аналізу
Протокол № 01 від “20” 08 2024 р.
Завідувач кафедри

Андрій МУЗИЧЕНКО

«РОЗГЛЯНУТО»
Гарант ОП «Корпоративні фінанси»

Лариса ОЛІЙНИК

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ»

Галузь знань	<u>07 – Управління та адміністрування</u>
Спеціальність:	<u>072 – Фінанси, банківська справа та страхування</u>
Освітня програма	<u>Корпоративні фінанси</u>
Факультет:	<u>Економічний</u>
Розробник:	<u>кандидат економічних наук, завідувач кафедри статистики та економічного аналізу, Андрій МУЗИЧЕНКО</u>

Київ – 2024 р.

**Опис навчальної дисципліни
«Інвестиційний аналіз»**

Галузь знань, спеціальність, освітня програма, освітній ступінь		
Ступінь вищої освіти	бакалавр	
Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»	
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»	
Освітня програма	Корпоративні фінанси	
Характеристика навчальної дисципліни		
Вид	вибіркова	
Загальна кількість годин	180	
Кількість кредитів ECTS	6	
Кількість змістових модулів	2	
Форма контролю	екзамен	
Показники навчальної дисципліни для денної та заочної форм здобуття вищої освіти		
	Денна форма здобувачів вищої освіти	Заочна форма здобувачів вищої освіти
Курс (рік підготовки)	4	-
Семестр	8	-
Лекційні заняття	15 год.	- год.
Практичні, семінарські заняття	15 год.	- год.
Лабораторні заняття	-	- год.
Самостійна робота	150 год.	- год.
Кількість тижневих аудиторних годин для денної форми здобувачів вищої освіти	2 год.	- год.

**1. Мета, завдання, компетентності та програмні результати
навчальної дисципліни**

Мета вивчення дисципліни – формування базових знань здобувачів, зокрема опанування ними професійних знань і практичних навичок з методології аналізу проектних рішень, розробка та обґрунтування проектів для задоволення суспільних та особистих потреб в умовах обмеженості ресурсів, прищеплення бажання оволодівати новими спеціальними знаннями, сприяння формуванню економічного мислення адаптованого до вимог ринкової економіки.

Завданнями вивчення дисципліни є:

- вивчення основних концепцій, понять, методів і підходів, які

використовуються у світовій практиці при аналізі проектних рішень;

- оволодіння процедурами аналізу, порівняння та обґрунтування вибору проектів;
- оцінювання проектів щодо маркетингової технології, екологічної, соціальної та інституціональної життєздатності, фінансової та економічної привабливості.

Набуття компетентностей:

інтегральна компетентність (ІК): 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.

загальні компетентності (ЗК):

ЗК 7. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

спеціальні (фахові) компетентності (СК):

СК 3. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

Програмні результати навчання навчальної дисципліни:

ПР 5. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

2. Програма та структура навчальної дисципліни для:

повного терміну денної та заочної форми здобуття вищої освіти

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин												
	денна форма							заочна форма					
	тижні	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
			л	сем	п	лаб	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Змістовний модуль 1. Базові положення проектного аналізу. Процедури прийняття рішень у проектному аналізі													
Тема 1. Основи інвестиційного аналізу	1	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 2. Концепція витрат і вигод у проектному аналізі,	1	17	1	-	1	-	15	—	—	—	—	—	—

цінність грошей у часі													
Тема 3. Грошовий потік	2-3	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 4. Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття рішень	2-3	19	2	-	2	-	15	—	—	—	—	—	—
Тема 5. Динамічний аналіз беззбитковості проекту	4-5	17	1	-	1	-	15	—	—	—	—	—	—
Тема 6. Оцінка і прийняття рішень в умовах ризику та невизначеності	6	19	2	-	2	-	15	—	—	—	—	—	—
Разом за змістовим модулем 1	96		8	-	8	-	80		—	—	—	—	—
Змістовний модуль 2. Функціональні аспекти проектного аналізу													
Тема 7. Моделі прийняття рішень	7-8	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 8. Маркетинговий аналіз	7-8	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 9. Технічний аналіз	8-9	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 10. Інституційний аналіз	8-9	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 11. Соціальний аналіз	10-11	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 12. Фінансовий аналіз	11-12	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Тема 13. Економічний аналіз	12-13	12	1	-	1	-	10	—	—	—	—	—	—
Разом за змістовим модулем 2	84		7	-	7	-	70	—	—	—	—	—	—
Усього годин	180		15	-	15	-	150	—	—	—	—	—	—

3. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	Основи інвестиційного аналізу	1
2.	Концепція витрат і вигод у проектному аналізі, цінність грошей у часі	1
3.	Грошовий потік	1
4.	Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття рішень	2
5.	Динамічний аналіз беззбитковості проекту	1

6.	Оцінка і прийняття рішень в умовах ризику та невизначеності	2
7.	Моделі прийняття рішень	1
8.	Маркетинговий аналіз	1
9.	Технічний аналіз	1
10.	Інституційний аналіз	1
11.	Соціальний аналіз	1
12.	Фінансовий аналіз	1
13.	Економічний аналіз	1
	Разом	15

4. Теми самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	Основи інвестиційного аналізу	10
2.	Концепція витрат і вигод у проектному аналізі, цінність грошей у часі	15
3.	Грошовий потік	10
4.	Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття рішень	15
5.	Динамічний аналіз безбитковості проекту	15
6.	Оцінка і прийняття рішень в умовах ризику та невизначеності	15
7.	Моделі прийняття рішень	10
8.	Маркетинговий аналіз	10
9.	Технічний аналіз	10
10.	Інституційний аналіз	10
11.	Соціальний аналіз	10
12.	Фінансовий аналіз	10
13.	Економічний аналіз	10
	Разом	150

5. Засоби діагностики результатів навчання:

- екзамен;
- модульні тести;
- розрахункові та розрахунково-графічні роботи;
- захист практичних робіт.

6. Методи навчання:

- словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда);
- практичний метод (практичні заняття);
- наочний метод (метод ілюстрацій, метод демонстрацій);
- відеометод (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо);
- робота з навчально-методичною літературою (конспектування, тезування, анотування);
- самостійна робота (виконання завдання)
- індивідуальна науково-дослідна робота здобувачів вищої освіти.

7. Методи оцінювання

- екзамен;
- усне або письмове опитування;
- модульне тестування;
- презентації та виступи на науково-практичних заходах.

8. Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти. Оцінювання знань здобувача вищої освіти відбувається за 100-бальною шкалою і переводиться в національні оцінки згідно з табл. 1 чинного «Положення про екзамени та заліки у НУБіП України»:

Рейтинг здобувача вищої освіти, бали	Оцінка національна за результатами складання	
	екзаменів	заліків
90 – 100	відмінно	зараховано
74-89	добре	
60-73	задовільно	
0-59	незадовільно	не зараховано

Для визначення рейтингу здобувача вищої освіти із засвоєння дисципліни $R_{\text{дис}}$ (до 100 балів) одержаний рейтинг з атестації (до 30 балів) додається до рейтингу з навчальної роботи $R_{\text{нр}}$ (до 70 балів):

$$R_{\text{дис}} = R_{\text{нр}} + R_{\text{ат}}$$

9. Навчально-методичне забезпечення

1. Музиченко А.О. ЕНК з дисципліни «Інвестиційний аналіз». URL: <https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=4288>
2. Музиченко А.О. Інвестиційний аналіз. Методичні вказівки до вивчення дисципліни та самостійної роботи. К.: «ЦП «Компрінт», 2024. 64 с.

10. Рекомендовані джерела інформації

1. Закон України Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо реалізації інвестиційних проектів із значними інвестиціями. (Відомості Верховної Ради (ВВР), 2023, № 90, ст.342).
2. Кальченко О. М. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Чернігів : Брагинець О. В., 2018. 522 с.
3. Ковшун Н.Е., Левун О.І. Аналіз та реалізація проектів: навч. посіб. Рівне: НУВГП, 2022. 350с.
4. Митяй В.О. Проектний аналіз : навч. посіб. Київ : Знання, 2020. 311 с.
5. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
6. Музиченко А. О. Стратегії залучення інвестицій в українську

економіку: прогнози й виклики. Академічні візії, 2023. № 23.

7. Музиченко А. О. Стратегії залучення інвестицій в українську економіку: прогнози й виклики: Академічні візії, 2023. № 23. DOI: <http://dx.doi.org/10.5281/zenodo.8385202>

8. Музиченко А.О. АВС-аналіз як метод управління запасами підприємства: Науковий вісник Національного університету біоресурсів і природокористування України. Серія: Економіка, аграрний менеджмент, бізнес. 2016. № 249. С. 319-325.

9. Музиченко А.О. Фінансовий стан підприємства: сутність та шляхи покращення. Агросвіт. 2016 4. 49-36.

10. Музиченко А.О., Гринчук Ю.С., Приходько К.О. Стратегічний аналіз конкурентоспроможності. Проблеми інноваційно-інвестиційного розвитку. 2021. № 26. С. 35-45.

11. Петракова К. О. Теоретико-методологічний аналіз взаємозв'язку економіки і політики у державному управлінні: монографія. Київ : Ямчинський О. В., 2021. 198 с.

12. Попова Н. В. Проектний аналіз: підручник. Харків. нац. автомоб.-дорож. ун-т. Харків : ХНАДУ, 2016. 163 с.

13. Проектний аналіз: навч. посібник; Київ. Видавничий дім «Кондор», 2019. 324 с.

14. Стеців І. І. Фінансовий (бухгалтерський) облік: 2-е вид., перероб., доповнене Львів : СПОЛОМ, 2018. 224 с.

15. Чеганова В.Я., Биба В.В., Скрильник А.С. Проектний аналіз : навч. посібник. Київ : ЦУЛ, 2018. 258 с.

16. Яковлев А. І. Проектний аналіз: навч. посібник. Харків : НТУ "ХПІ", 2015. 339 с.

17. Верховна рада України URL: Режим доступу: zakon.rada.gov.ua

18. Міністерство фінансів URL: <http://195.78.68.18/minfin/>

19. Державна казначейська служба URL: <http://treasury.gov.ua/>

20. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку: НКЦПФР URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>

21. НБУ. URL: <https://www.bank.gov.ua>

22. Фінансові звіти емітентів цінних паперів URL: <https://smida.gov.ua/>

23. Державна служба статистики URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>

24. Державна фіскальна служба URL: www.visnuk.com.ua/ Департамент промисловості, інновації та науки URL: <https://industry.gov.au>