



СИЛАБУС ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ»

Ступінь вищої освіти - **Бакалавр**

Спеціальність **072 «Фінанси, банківська справа та страхування»**

Освітня програма **«Корпоративні фінанси»**

Рік навчання **4**, семестр **8**

Форма навчання **денна** (денна, заочна)

Кількість кредитів ЄКТС **6**

Мова викладання **українська** (українська, англійська, німецька)

Лектор курсу

К.е.н., доцент Музиченко Андрій Олександрович

**Контактна інформація
лектора (e-mail)**

muzichenko.a.o@nubip.edu.ua

Сторінка курсу в eLearn

<https://elearn.nubip.edu.ua/course/view.php?id=4288>

ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Освітня діяльність кожного закладу вищої освіти спрямована на підготовку таких фахівців, які б могли швидко адаптуватись в реальних умовах та застосовувати на практиці теоретичні знання, отримані під час навчання. Вивчення дисципліни «проектний аналіз» є важливим елементом підготовки сучасних фахівців, які будуть здатні ефективно управляти проектами, приймати обґрунтовані рішення та сприяти розвитку організацій та економіки в цілому.

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).

СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Тема	Години (лекції, практичні, семінарські)	Результати навчання	Завдання	Оцінювання
1 семестр				
Модуль 1. Базові положення проектного аналізу. Процедури прийняття рішень у проектному аналізі				
Тема 1. Основи інвестиційного аналізу	1/1	Об'єкт, предмет, цілі, завдання та структуру курсу. Поняття цінності проекту. Модель оцінки додаткових вигод. Модель оцінки додаткових витрат. Явні та неявні вигоди і затрати. Поняття грошового потоку. Операційний грошовий потік. Грошовий потік з активів. Розрахунок грошового потоку. Формальні та неформальні методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Припущення, які покладені в основу формальних методів оцінки інвестиційних проектів. Аналіз беззбитковості як невід'ємна частина аналізу проектів. Взаємозв'язок невизначеності та ризику проекту. Прості та складні ризики. Види проектних ризиків та їх ідентифікація.	Здача практичної роботи. Виконання тестових завдань, ессе. Виконання самостійної роботи (в.т.ч. в elearn) Розв'язок задач, тощо	5
Тема 2. Концепція витрат і вигод у проектному аналізі, цінність грошей у часі	2/2			10
Тема 3. Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття рішень	2/2			10
Тема 4. Динамічний аналіз беззбитковості проекту	1/1			20
Тема 5. Оцінка і прийняття рішень в умовах ризику та невизначеності	2/2			25
Тест до модуля 1				30
Разом за модулем 1				100
Модуль 2. Функціональні аспекти проектного аналізу				
Тема 6. Моделі прийняття рішень	1/1	Сутність маркетингового аналізу проекту, його місце в проектному аналізі. Мета і завдання	Здача практичної роботи. Виконання тестових завдань, ессе.	10

Тема 7. Маркетинговий аналіз	1/1	маркетингового аналізу проекту. Мета і завдання технічного аналізу проекту. Етапи проведення робіт з технічного аналізу проєктів. Мета і завдання інституційного аналізу проекту. Елементи інституційного аналізу проекту. Мета і завдання екологічного аналізу проекту. Зміст робіт з екологічного аналізу. Класифікація проєктів залежно від ступеня негативного впливу на навколишнє середовище. Мета і завдання соціального аналізу проекту. Основні компоненти соціального аналізу проекту. Мета і завдання фінансового аналізу проекту. Значення фінансового аналізу для прийняття інвестиційних рішень. Мета і завдання економічного аналізу проекту.	Виконання самостійної роботи (в.т.ч. в elearn) Розв'язок задач, тощо	10
Тема 8. Технічний аналіз	1/1			10
Тема 9. Інституційний аналіз	1/1			10
Тема 10. Соціальний аналіз	1/1			10
Тема 11. Фінансовий аналіз	1/1			10
Тема 12. Економічний аналіз	1/1			10
Тест до модуля 2				30
Разом за модулем 2				100
Всього за семестр				70
Екзамен				30
Всього за курс				100

ПОЛІТИКА ОЦІНЮВАННЯ

Політика щодо дедлайнів та перескладання:	Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин, оцінюються на нижчу оцінку. Перескладання модулів відбувається із дозволу лектора за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).
Політика щодо академічної доброчесності:	Списування під час контрольних робіт та екзаменів заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). Курсові роботи, реферати повинні мати коректні текстові посилання на використану літературу
Політика щодо відвідування:	Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, хвороба, міжнародне стажування) навчання може відбуватись індивідуально (в он-лайн формі за погодженням із деканом факультету)

ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ ЗНАНЬ ЗДОБУВАЧІВ ВИЩОЇ ОСВІТИ

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

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. ABC-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. Проектний аналіз. Методичні вказівки до вивчення дисципліни та самостійної роботи. К.: «ЦП «Компірнт», 2024. 23с.

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

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

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

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

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

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

16. Чеганова В.Я., Биба В.В., Скрильник А.С. Проектний аналіз : навч. посібник. Київ : ЦУЛ, 2018. 258 с.
17. Яковлев А. І. Проектний аналіз: навч. посібник. Харків : НТУ "ХПІ", 2015. 339 с.
18. Верховна рада України URL: Режим доступу: zakon.rada.gov.ua
19. Міністерство фінансів URL: <http://195.78.68.18/minfin/>
20. Державна казначейська служба URL: <http://treasury.gov.ua/>
21. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку: НКЦПФР URL: <https://www.nssmc.gov.ua/>
22. НБУ. URL: <https://www.bank.gov.ua>
23. Фінансові звіти емітентів цінних паперів URL: <https://smida.gov.ua/>
24. Державна служба статистики URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
25. Державна фіскальна служба URL: www.visnuk.com.ua/ Департамент промисловості, інновації та науки URL: <https://industry.gov.au>