

Рівненський державний гуманітарний університет
Факультет документальних технологій, менеджменту, технологій та фізики
Кафедра економіки та управління бізнесом

Назва дисципліни	Інвестиційний аналіз
Загальна кількість кредитів та кількість годин для вивчення дисципліни	3 кредити / 90 годин
Вид підсумкового контролю	залік
Викладач (і)	Пляшко Ольга Степанівна
Профайл викладача (ів) на сайті кафедри, в соцмережі	http://www.rshu.edu.ua/121-personalii/1215-plyashko-olha-stepanivna
Е-mail викладача:	olga.plyashko@rshu.edu.ua
Мова викладання	українська
Консультації	Очні консультації: на кафедрі згідно з графіком консультацій

Цілі навчальної дисципліни

Мета: формування у майбутніх магістрів з економіки системи знань, умінь та навиків щодо проведення комплексного аналізу ефективності інвестиційних проектів та розуміння особливостей аналізу різних видів інвестицій.

Завданням навчальної дисципліни є поглиблення та розвиток знань здобувачів вищої освіти у галузі економіки та управління економічними процесами, розвиток аналітичних здібностей та формування практичних навичок управління.

Згідно з вимогами Стандарту вищої освіти за спеціальністю 051 Економіка та освітньо-професійної програми «Економічна кібернетика» РДГУ другого (магістерського) рівня вищої освіти дисципліна забезпечує набуття здобувачами вищої освіти таких фахових компетентностей.

Фахові компетентності:

СК1. Здатність застосовувати науковий, аналітичний, методичний інструментарій для обґрунтування стратегії розвитку економічних суб'єктів та пов'язаних з цим управлінських рішень.

СК6. Здатність формулювати професійні задачі в сфері економіки та розв'язувати їх, обираючи належні напрями і відповідні методи для їх розв'язання, беручи до уваги наявні ресурси.

СК 7. Здатність обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання.

СК8. 8. Здатність оцінювати можливі ризики, соціальноекономічні наслідки управлінських рішень.

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти *повинен*:

Р2. Розробляти, обґрунтовувати і приймати ефективні рішення з питань розвитку соціально-економічних систем та управління суб'єктами економічної діяльності.

Р4. Розробляти соціально-економічні проекти та систему комплексних дій щодо їх реалізації з урахуванням їх цілей, очікуваних соціальноекономічних наслідків, ризиків, законодавчих, ресурсних та інших обмежень.

Р7. Обирати ефективні методи управління економічною діяльністю, обґрунтовувати пропонувані рішення на основі релевантних даних та наукових і прикладних досліджень.

Р9. Приймати ефективні рішення за невизначених умов і вимог, що потребують застосування нових підходів, методів та інструментарію соціально-економічних досліджень.

P12. Обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання, враховуючи цілі, ресурси, обмеження та ризики.

P13. Оцінювати можливі ризики, соціально-економічні наслідки управлінських рішень.

Передумови вивчення дисципліни для формування програмних результатів навчання та компетентностей

Ефективність засвоєння змісту дисципліни «Інвестиційний аналіз» значно підвищиться, якщо здобувач вищої освіти попередньо пройшов підсумкову атестацію у вигляді написання та захисту бакалаврської кваліфікаційної роботи.

Перелік тем

Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу. Сутність та особливості інвестиційного проєкту.

Тема 2. Методи аналізу та оцінки інвестиційних проєктів. Поняття цінності та вартості проєкту.

Тема 3. Види і форми аналізу та оцінки ефективності інвестиційного проєкту.

Тема 4. Реалізація інвестиційного проєкту.

Тема 5. Формування інвестиційного портфеля в умовах обмежених інвестиційних можливостей.

Тема 6. Аналіз інвестиційної привабливості.

Тема 7. Інвестиційні ризики: аналіз та оцінка.

Рекомендована література та інформаційні ресурси

Базова

1. Боярко І.М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. — К.: Центр учбової літератури, 2011. — 400 с.

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

3. Телишевська Л. І. Інвестиційний аналіз : навч. посібник / Л. І. Телишевська, В. І. Успенко. – Харків : Бурун Книга, 2011. – 280 с.

Допоміжна

1. Господарський кодекс України: Прийнятий Верховною Радою України 16 січня 2003 р. — К.: Істина, 2003. — 208 с

2. Податковий кодекс України : Прийнятий Верховною Радою України 02.12.2010 № 2755-VI

3. Закон України «Про власність» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/697-12>

4. Закон України «Про інвестиційну діяльність» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>

5. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>

6. Закон України «Про режим іноземного інвестування» [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80>

7. Верба В. А., Завгородніх О. А. Проєктний аналіз. Київ : КНЕУ, 2000. 322 с.

8. Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М., Ященко І. В. Інвестиційний менеджмент. Київ : КДТЕУ, 2010. 54 с.

9. Кононенко В. В., Пирх Д. О. Використання індексів в аналізі залучення іноземних інвестицій. // БізнесІнформ. 2012. № 4. С. 65–68. URL: http://nbuv.gov.ua/jpdf/binf_2012_4_21.pdf

10. Іванчук О. В. Аналіз прийняття інвестиційних рішень за розрахунками ефективності

11. Методологія аналізу реальних і фінансових інвестицій підприємства : монографія / Н. М. Гаркуша, Т. О. Сідорова, Н. Б. Кашена та ін. Харків : ХДУХТ, 2010. 324 с.

12. Мойсеєнко І. П. Інвестування : навч. посіб. Київ : Знання, 2006. 490 с.
13. Павленко І. І., Варяниченко О. В., Навроцькі Н. А. Міжнародна торгівля та інвестиції : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2012. 256 с.
14. Пересада А. А., Онікієнко С. В., Коваленко Ю. М. Інвестиційний аналіз : навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. Київ : КНЕУ, 2003. 134 с.
15. Щукін Б. М. Аналіз інвестиційних проєктів. Київ : МАУП. 2002. 129 с.
16. Яковлев А. І. Управління інвестиційною та інноваційною діяльністю на основі проєктного аналізу : навч. посіб. Київ : УАДУ, 1998. 118 с.

Інформаційні (інтернет) ресурси

1. Сайт-платформа кафедри економіки та управління бізнесом для дистанційного навчання: www.kibernetika.rv.ua.
2. **Бібліотеки:**
 - РДГУ: web-сайт – <http://library.rshu.edu.ua>,
абонемент №1 – м. Рівне, вул. Пластова, 31, тел.22-59-15,
абонемент №2 – м. Рівне, вул. Толстого, 3,
абонемент №3 – м. Рівне, вул. Пластова, 41;
 - обласна наукова – м. Рівне, майдан Короленка, 6, тел.22-10-63;
 - міська – м. Рівне, вул. Київська, 44, тел. 24-12-47.
5. Національна бібліотека ім. В.І. Вернадського – www.nbuv.gov.ua
6. Державна науково-технічна бібліотека України – www.gntb.n-t.org/
7. Законодавство України [http:// www. zakon.rada.gov.ua](http://www.zakon.rada.gov.ua)
8. Урядовий портал [http:// www. kmu.gov.ua](http://www.kmu.gov.ua)
9. Безкоштовна відкрита бібліотека Державного Університету комунікацій
<http://www.dut.edu.ua/ua/lib/1/category/96>
10. Державний комітет статистики – www.ukrstat.gov.ua
11. Фонд державного майна – www.spfu.gov.ua
12. Державна фіскальна служба – www.sta.gov.ua
13. Агентство гуманітарних технологій – <http://www.aht.org>.
14. Міжнародний інститут бізнесу – <http://www.iib.com.ua>
15. Міжнародний інститут порівняльного аналізу – <http://www.icaei.org.ua>
16. Міжнародний центр перспективних досліджень – www.icps.kiev.ua
17. Національна Академія наук України – <http://www.nas.gov.ua>
18. Торгово-промислова палата України – <http://www.ucci.org.ua>
19. Українська асоціація інвестиційного бізнесу – <http://www.uaib.com.ua/>
20. Український центр післяприватизаційної підтримки підприємств –
<http://www.ucpps.kiev.ua>
21. Центр інновацій та розвитку – <http://www.ngoukraine.kiev.ua/ids/>
22. Центр стратегічних розробок – <http://www.ln.com.ua>
23. Світовий банк – <http://www.worldbank.org/>
24. Європейська комісія (EU) – <http://www.europa.eu.int/>
25. Centre for Social and Economic Research (CASE) – <http://www.case.com.pl/indexen.html>

Технічне й програмне забезпечення / обладнання

Ноутбук, персональний комп'ютер, мобільний пристрій (телефон, планшет) з підключенням до Інтернет для:

- комунікації та опитувань;
- виконання домашніх завдань;
- виконання завдань самостійної роботи;
- проходження тестування (поточний, модульний, підсумковий контроль).

Види та методи навчання і оцінювання

Код компетентності (згідно ОПП)	Назва компетентності	Код програмного результату навчання	Назва програмного результату навчання	Методи навчання*	Методи оцінювання результатів навчання**
СК1.	Здатність застосовувати науковий, аналітичний, методичний інструментарій для обґрунтування стратегії розвитку економічних суб'єктів та пов'язаних з цим управлінських рішень.	P7.	Обирати ефективні методи управління економічною діяльністю, обґрунтовувати пропонувані рішення на основі релевантних даних та наукових і прикладних досліджень.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10
		P9	Приймати ефективні рішення за невизначених умов і вимог, що потребують застосування нових підходів, методів та інструментарію соціально-економічних досліджень.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10
СК6.	Здатність формулювати професійні задачі в сфері економіки та розв'язувати їх, обираючи належні напрями і відповідні методи для їх розв'язання, беручи до уваги наявні ресурси.	P12.	Обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання, враховуючи цілі, ресурси, обмеження та ризики.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10
		P13.	Оцінювати можливі ризики, соціально-економічні наслідки управлінських рішень.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10
СК7	Здатність обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання.	P7	Обирати ефективні методи управління економічною діяльністю, обґрунтовувати пропонувані рішення на основі релевантних даних та наукових і прикладних досліджень.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10
		P12	Обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання, враховуючи цілі, ресурси, обмеження та ризики.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10
СК8	Здатність оцінювати можливі ризики, соціально-економічні наслідки управлінських рішень.	P2	Розробляти, обґрунтовувати і приймати ефективні рішення з питань розвитку соціально-економічних систем та управління суб'єктами економічної діяльності.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10
		P12	Обґрунтовувати управлінські рішення	МН1 МН2	МО2 МО4 МО9 МО10

			щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання, враховуючи цілі, ресурси, обмеження та ризику.	МН3 МН4 МН6	
		P13	Оцінювати можливі ризику, соціально-економічні наслідки управлінських рішень.	МН1 МН2 МН3 МН4 МН6	МО2 МО4 МО9 МО10

* МН1 – словесний метод (лекція, дискусія, співбесіда тощо); МН2 – практичний метод (лабораторні та практичні заняття); МН3 – наочний метод (метод ілюстрацій і метод демонстрацій); МН4 – робота з навчально-методичною літературою (конспектування, тезування, анотування, рецензування, складання реферату); МН5 – відеометод у поєднанні з новітніми інформаційними технологіями та комп'ютерними засобами навчання (дистанційні, мультимедійні, веб-орієнтовані тощо); МН6 – самостійна робота (розв'язання програмних завдань); МН7 – індивідуальна науково-дослідна робота студентів.

** МО1 – екзамен; МО2 – усне або письмове опитування; МО3 – колоквіум; МО4 – тестування; МО5 – командні проекти; МО6 – реферати, есе; МО7 – презентації результатів виконаних завдань та досліджень; МО8 – студентські презентації та виступи на наукових заходах; МО9 – захист лабораторних і практичних робіт; МО10 – залік.

Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти при вивченні дисципліни «Інвестиційний аналіз»

Поточне тестування та самостійна робота							ІНДЗ	Сума
Теми								
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	40	100
5	5	5	5	5	5	5		
Модульний контроль - 25								

Система та критерії оцінювання у Рівненському державному гуманітарному університеті

Еквівалент оцінки в балах для кожної окремої теми / виду діяльності може бути різний, загальну суму балів за тему визначено в розподілі балів, які отримують здобувачі вищої освіти при вивченні дисципліни.

Результат освітньої діяльності здобувача вищої освіти оцінюється згідно Положення про оцінювання знань і умінь здобувачів вищої освіти РДГУ за такими рівнями та критеріями:

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка в ЄКТС	Значення оцінки ЄКТС	Критерії оцінювання	Рівень компетентності	Оцінка за національною шкалою	
					екзамен	залік
90–100	А	відмінно	здобувач вищої освіти (ВО) виявляє особливі творчі здібності, вміє самостійно здобувати знання, без допомоги викладача знаходить і опрацьовує необхідну інформацію, вміє використовувати набуті знання і вміння для прийняття рішень у нестандартних ситуаціях, переконливо аргументує відповіді, самостійно розкриває власні здібності	Високий (творчий)	відмінно	зараховано
82–89		В	дуже	здобувач ВО вільно	Достатній	

		добре	володіє теоретичним матеріалом, застосовує його на практиці, вільно розв'язує справи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна	(конструктивно-варіативний)		
74–81	C	добре	здобувач ВО вміє зіставляти, узагальнювати, систематизувати інформацію під керівництвом викладача, загалом самостійно застосовувати її на практиці; контролювати власну діяльність; виправляти помилки, з-поміж яких є суттєві, добирати аргументи для підтвердження думок			
64–73	D	задовільно	здобувач ВО відтворює значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання і розуміння основних положень, за допомогою викладача може аналізувати навчальний матеріал, виправляти помилки, з-поміж яких є значна кількість суттєвих	Середній (репродуктивний)		
60–63	E	достатньо	здобувач ВО володіє навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні	Середній (репродуктивний)		
35–59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання семестрового контролю	здобувач ВО володіє матеріалом на рівні окремих фрагментів, що становлять незначну частину навчального матеріалу	Низький (рецептивно-продуктивний)	незадовільно	не зараховано
0–34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	здобувач ВО володіє матеріалом на рівні елементарного розпізнання і відтворення окремих фактів, елементів, об'єктів	Низький (рецептивно-продуктивний)	незадовільно	не зараховано

Підсумкова (загальна) оцінка з навчальної дисципліни є сумою рейтингових оцінок (балів), одержаних за окремі оцінювані форми навчальної діяльності: поточне та підсумкове оцінювання рівня засвоєння теоретичного матеріалу під час аудиторних занять та самостійної роботи (модульний контроль); оцінка (бали) за практичну діяльність; оцінка за ІНДЗ; оцінка (бали) за участь у наукових конференціях, олімпіадах, підготовку наукових публікацій тощо.

Залік виставляється за результатами поточного модульного контролю, проводиться по завершенню вивчення навчальної дисципліни.

Політика дисципліни

При організації освітнього процесу здобувачі вищої освіти, викладачі, методисти та адміністрація діють відповідно до: Положення про організацію освітнього процесу у РДГУ, Положення про академічну доброчесність, Положення про оцінювання знань і умінь здобувачів вищої освіти, Положення про практики, Положення про внутрішнє забезпечення якості освіти. Кожен викладач ставить здобувачам вищої освіти систему вимог та правил поведінки здобувачів вищої освіти на заняттях, доводить до їх відома методичні рекомендації щодо виконання різних видів робіт. При цьому враховуються присутність на заняттях та активність під час практичного заняття; (не)допустимість пропусків та запізень на заняття; користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття; несвоєчасне виконання поставленого завдання тощо.

Політика доброчесності

Здобувач вищої освіти виконуючи самостійну або індивідуальну роботу повинен дотримуватись політики доброчесності. У разі наявності плагіату в будь-яких видах робіт здобувача вищої освіти він отримує незадовільну оцінку і повинен повторно виконати завдання, які передбачені у силабусі.