

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

### Цілі навчальної дисципліни

**Мета:** формування у майбутніх магістрів маркетингу 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 075 Маркетинг та освітньо-професійної програми «Маркетинг» РДГУ дисципліна забезпечує набуття здобувачами вищої освіти таких загальних та фахових компетентностей.

#### Загальні компетентності:

ЗК 6. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

#### Фахові компетентності:

СК5. Здатність до діагностування маркетингової діяльності ринкового суб'єкта, здійснення маркетингового аналізу та прогнозування.

СК7. Здатність розробляти і аналізувати маркетингову стратегію ринкового суб'єкта та шляхи її реалізації з урахуванням міжфункціональних зв'язків.

### Очікувані результати навчання

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен:

P3. Планувати і здійснювати власні дослідження у сфері маркетингу, аналізувати його результати і обґрунтовувати ухвалення ефективних маркетингових рішень в умовах невизначеності.

P7. Вміти формувати і вдосконалювати систему маркетингу ринкового суб'єкта.

P15. Збирати необхідні дані з різних джерел, обробляти і аналізувати їх результати із застосуванням сучасних методів та спеціалізованого програмного забезпечення.

### 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.

*Мотивація здобувачів вищої освіти* полягає:

- формування почуття задоволення від пізнання нового;
- усвідомлення розширення власних перспектив у плані фахової підготовки, знайомства з новаціями практичної фахової діяльності;
- формування стійкої тенденції до продовження пізнання нового;

- вузькі соціальні мотиви (прагнення отримати схвалення, посісти гідне місце в соціальній групі, підтвердити свій статус, підвищити рівень креативності, фаховості);
- мотиви соціального співробітництва, спілкування з іншими людьми упродовж здобуття вищої освіти.

*Спільна (групова) діяльність здобувачів вищої освіти* при вивченні дисципліни «Інвестиційний аналіз» може бути:

- 1) за рівнем навчальних можливостей здобувачів – гомогенною та гетерогенною;
- 2) за особливостями розподілу навчальних завдань – однорідною, диференційованою, кооперованою, індивідуально груповою;
- 3) за часом функціонування – пролонгованою та локальною.

*Самостійна діяльність здобувачів вищої освіти* при вивченні курсу передбачає:

- підготовку до аудиторних занять та опрацювання матеріалу практичних робіт;
- вивчення окремих тем або питань змістового модуля, які у Робочій програмі винесено на самостійне опрацювання;
- виконання диференційованих завдань;
- підготовку рефератів та реферативних повідомлень, виступів на заняттях;
- виконання завдань для самоконтролю, що передбачає розв'язання практичних завдань, проходження тестів, відповідей на питання тощо;
- виконання творчих завдань, передбачених дисципліною.

### **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.
4. Frank K.Reilly, Keith C. Brown. Investment Analysis and Portfolio Management. Fort Worth The Dryden Press.,2000 URL: <http://surl.li/scony>

#### **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. Проектний 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](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.
17. Investment analysis and portfolio management. School of management studies department of business administration. URL: [https://sist.sathyabama.ac.in/sist\\_coursematerial/uploads/SBAA7002.pdf](https://sist.sathyabama.ac.in/sist_coursematerial/uploads/SBAA7002.pdf)
18. Kristina Levišauskait. Investment Analysis and Portfolio Management. Vytautas Magnus University Kaunas, Lithuania 2010. URL: [https://www.bcci.bg/projects/latvia/pdf/8\\_IAPM\\_final.pdf](https://www.bcci.bg/projects/latvia/pdf/8_IAPM_final.pdf)
- 19.

### Інформаційні (інтернет) ресурси

1. Освітньо-професійна програма «Маркетинг» підготовки магістра спеціальності 075 «Маркетинг».
2. Сайт кафедри економіки та управління бізнесом: <http://www.ekibernetika.org.ua>.
3. Сайт-платформа кафедри економіки та управління бізнесом для дистанційного навчання: [www.kibernetika.rv.ua](http://www.kibernetika.rv.ua).
4. **Бібліотеки:**
  - РДГУ: <http://library.rshu.edu.ua>,
  - Рівненська обласна універсальна наукова бібліотека: <https://libr.rv.ua>
  - Національна бібліотека ім. В.І. Вернадського – [www.nbuv.gov.ua](http://www.nbuv.gov.ua)
  - Державна науково-технічна бібліотека України – [www.gntb.n-t.org/](http://www.gntb.n-t.org/)
5. Законодавство України <http://www.zakon.rada.gov.ua>
5. Офіційний сайт національного банку України <https://bank.gov.ua>
6. Фонд державного майна – [www.spfu.gov.ua](http://www.spfu.gov.ua)
7. Державна фіскальна служба – [www.sta.gov.ua](http://www.sta.gov.ua)
8. Агентство гуманітарних технологій – <http://www.aht.org>.
9. Міжнародний інститут бізнесу – <http://www.iib.com.ua>
10. Міжнародний інститут порівняльного аналізу – <http://www.icaei.org.ua>
11. Міжнародний центр перспективних досліджень – [www.icps.kiev.ua](http://www.icps.kiev.ua)
12. Національна Академія наук України – <http://www.nas.gov.ua>
13. Торгово-промислова палата України – <http://www.ucci.org.ua>
14. Українська асоціація інвестиційного бізнесу – <http://www.uaib.com.ua/>
15. Український центр післяприватизаційної підтримки підприємств – <http://www.ucrps.kiev.ua>
16. Центр інновацій та розвитку – <http://www.ngoukraine.kiev.ua/ids/>

17. Центр стратегічних розробок – <http://www.ln.com.ua>
18. Світовий банк – <http://www.worldbank.org/>
19. Європейська комісія (EU) – <http://www.europa.eu.int/>
20. 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**
ЗК6.	Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.	P3.	Планувати і здійснювати власні дослідження у сфері маркетингу, аналізувати його результати і обґрунтовувати ухвалення ефективних маркетингових рішень в умовах невизначеності.	MН1 MН2 MН3 MН4 MН6	MO2 MO4 MO9 MO10
		P15.	Збирати необхідні дані з різних джерел, обробляти і аналізувати їх результати із застосуванням сучасних методів та спеціалізованого програмн. забезпечення.	MН1 MН2 MН3 MН4 MН6	MO2 MO4 MO9 MO10
СК5.	Здатність до діагностування маркетингової діяльності ринкового суб'єкта, здійснення маркетингового аналізу та прогнозування.	P3.	Планувати і здійснювати власні дослідження у сфері маркетингу, аналізувати його результати і обґрунтовувати ухвалення ефективних маркетингових рішень в умовах невизначеності.	MН1 MН2 MН3 MН4 MН6	MO2 MO4 MO9 MO10
		P7.	Вміти формувати і вдосконалювати систему маркетингу ринкового суб'єкта.	MН1 MН2 MН3 MН4 MН6	MO2 MO4 MO9 MO10
		P15.	Збирати необхідні дані з різних джерел, обробляти і аналізувати їх результати із застосуванням сучасних методів та спеціалізованого програмного забезпечення.	MН1 MН2 MН3 MН4 MН6	MO2 MO4 MO9 MO10

СК7.	Здатність розробляти і аналізувати маркетингову стратегію ринкового суб'єкта та шляхи її реалізації з урахуванням міжфункціональних зв'язків.	P15.	Збирати необхідні дані з різних джерел, обробляти і аналізувати їх результати із застосуванням сучасних методів та спеціалізованого програмного забезпечення.	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, анутовання, 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 – колоквиум; 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							Сума
Теми							
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	
105	10	10	10	10	105	10	100
Модульний контроль - 30							

№ з.п.	Вид навчальної діяльності	Оціночні бали	Кількість балів
Т1	Виконання завдань та участь у дискусії під час практичного заняття. Виконання завдань самостійної роботи.	5 5	10
Т2	Виконання завдань та участь у дискусії під час практичного заняття. Виконання завдань самостійної роботи.	5 5	10
Т3	Виконання завдань та участь у дискусії під час практичного заняття. Виконання завдань самостійної роботи.	5 5	10
Т4	Виконання завдань та участь у дискусії під час практичного заняття. Виконання завдань самостійної роботи.	5 5	10
Т5	Виконання завдань та участь у дискусії під час практичного заняття. Виконання завдань самостійної роботи.	5 5	10
Т6	Виконання завдань та участь у дискусії під час практичного заняття. Виконання завдань самостійної роботи.	5 5	10
Т7	Виконання завдань та участь у дискусії під час практичного заняття. Виконання завдань самостійної роботи.	5 5	10
<i>Модульний контроль (тестування)</i>		-	30
<b>Разом</b>			<b>100</b>

**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	<b>A</b>	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	<b>B</b>	дуже добре	здобувач ВО вільно володіє теоретичним матеріалом, застосовує його на практиці, вільно розв'язує вправи і задачі у стандартних ситуаціях, самостійно виправляє допущені помилки, кількість яких незначна	Достатній (конструктивно-варіативний)		
74–81	<b>C</b>	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	<b>D</b>	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	<b>E</b>	достатньо	здобувач ВО володіє	Середній		

			навчальним матеріалом на рівні, вищому за початковий, значну частину його відтворює на репродуктивному рівні	(репродуктивний)		
35–59	<b>FX</b>	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	<b>F</b>	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 запізнь 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.