

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
УМАНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ САДІВНИЦТВА
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ

“ЗАТВЕРДЖУЮ”
Проректор з науково-педагогічної
роботи
М.І. Мальований
“ _____ ” _____ 2019 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ»

Освітній ступінь: **«Бакалавр»**

Спеціальність: **193 «Геодезія та землеустрій»**

Факультет: **лісового і садово-паркового господарства**

Умань – 2019 р.

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» для здобувачів вищої освіти за спеціальністю 193 «Геодезія та землеустрій». Умань: Уманський НУС, 2019. 16 с.

Розробник: **Пітель Н.Я.**, доцент кафедри менеджменту, к.е.н., доцент

_____ Н.Я. Пітель

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри менеджменту

Протокол від “ _____ ” _____ 2019 року № _____

Завідувач кафедри

_____ І.М. Новак

“ _____ ” _____ 2019 року

Схвалено науково-методичною комісією факультету лісового і садово-паркового господарства

Протокол від. “ _____ ” _____ 2019 року № _____

Голова _____ Шемякін М.В.

“ _____ ” _____ 2019 року

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів – 3	Галузь знань: 19 «Архітектура та будівництво»	<i>Обов'язкова навчальна дисципліна</i>
Модулів – 1	Спеціальність: <u>193 «Геодезія та землеустрій»</u>	Рік підготовки:
Змістових модулів – 9		4-й
Індивідуальне науково-дослідне завдання		Семестр
Загальна кількість годин – 90		7-й
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2	Освітній ступінь: бакалавр	Лекції
		16 год.
		Практичні заняття
		14 год.
		Лабораторні
		-
Самостійна робота		
60		
Вид контролю: залік		

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить:

для денної форми навчання – 50 %

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Інвестиційна діяльність є основою подальшого розвитку підприємства будь-якої галузевої приналежності та форми власності. Інвестиції відіграють вирішальну роль у відтворювальних процесах на підприємстві, оскільки саме вони забезпечують підвищення технічного та організаційного рівня виробництва, створення і впровадження техніки і технологій, сучасних систем організації та управління економічними процесами. Знання про різні аспекти їх залучення, функціонування та оцінку ефективності і дає навчальна дисципліна «Інвестиційний аналіз».

Метою вивчення навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» є формування сучасного економічного мислення та системи знань щодо теоретично-методологічних і практичних питань інвестиційного аналізу.

Предметом вивчення дисципліни є економічні відносини, що виникають у сфері інвестування на різних рівнях господарювання.

Основними **завданнями** навчальної дисципліни є:

- вивчення закономірностей і механізму інвестиційних відносин держави, підприємств і фізичних осіб;
- набуття вмінь використовувати ці закономірності в практиці інвестування;
- визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави;
- вивчення особливостей аналізу інвестиційних проектів;
- набуття практичних навичок з визначення вартості капіталу та потреб підприємства у капіталі;
- вивчення порядку організації і проведення інвестиційного процесу на підприємстві;
- оволодіння методами та прийомами моделювання інвестиційної діяльності.

В результаті вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» здобувачі вищої освіти – бакалаври з геодезії та землеустрою – набувають таких **компетентностей**:

інтегральної:

- здобути глибокі теоретичні знання та практичні навички з інвестиційного аналізу; набути здатності розв'язувати спеціалізовані задачі та практичні проблеми з управління інвестиційними процесами у галузі геодезії та землеустрою, що передбачає застосування теорій, положень і методів інвестиційного аналізу, які характеризуються комплексністю і невизначеністю умов;

загальних компетентностей бакалавра з геодезії та землеустрою - здатностей до реалізації навчальних та соціальних завдань:

- здатність застосовувати знання з інвестиційного аналізу в практичних ситуаціях;
- знання основ інвестиційного аналізу та розуміння доцільності їх застосування в області геодезії та землеустрою;
- здатність спілкуватися рідною та іншою мовою як усно так і письмово за спеціальністю геодезія та землеустрій;
- здатність використання інформаційних технологій для проведення інвестиційного аналізу;
- здатність вчитися теорії і практиці інвестиційного аналізу і бути сучасно освіченим, усвідомлювати можливість навчання впродовж життя;
- здатність проводити інвестиційний аналіз і працювати як самостійно, так і в команді;
- прагнення до збереження природного навколишнього середовища та забезпечення сталого розвитку суспільства;

професійних компетентностей бакалавра з геодезії та землеустрою - здатності до реалізації професійних обов'язків:

- здатність показувати знання і розуміння основних теорій, методів, принципів, технологій і методик інвестиційного аналізу в галузі геодезії і землеустрою;

- здатність показувати базові знання із суміжних дисциплін - фізики, екології, математики, інформаційних технологій, права, економіки тощо, вміння використовувати їх теорії, принципи та технічні підходи;
- здатність виконувати професійні обов'язки в галузі геодезії і землеустрою;
- здатність проводити фахові дослідження в галузі геодезії та землеустрою і використовувати їх результати в процесі інвестиційного аналізу;
- здатність вміти використовувати сучасне програмне забезпечення в процесі інвестиційного аналізу;
- здатність самостійно збирати, обробляти, моделювати та аналізувати дані в процесі інвестиційного аналізу;
- здатність розробляти інвестиційні проекти і програми, організовувати та планувати польові роботи, готувати технічні звіти та оформлювати результати досліджень в геодезії та землеустрою;
- здатність вирішувати прикладні наукові та технічні завдання в галузі геодезії та землеустрою у відповідності до спеціальності.

Програмними результатами вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» є:

- використовувати методи збирання інформації для проведення інвестиційного аналізу в галузі геодезії і землеустрою;
- розробляти інвестиційні проекти з геодезії та землеустрою із застосуванням комп'ютерних технологій;
- володіти методами інвестиційного аналізу з метою проведення землевпорядного проектування, територіального і господарського землеустрою, планування використання та охорони земель з врахуванням впливу низки умов соціально-економічного, екологічного, ландшафтного, природоохоронного характеру та інших чинників;
- володіти методами організації топографо-геодезичного і землевпорядного виробництва від польових вимірювань до менеджменту та реалізації топографічної та землевпорядної продукції на основі використання знань з основ законодавства і управління виробництвом.

Успішне опрацювання питань інвестиційного аналізу потребує засвоєння окремих положень з «Вищої математики», «Основ екології», «Інформатики і програмування».

Інвестиційний аналіз є основою для вивчення курсів «Фінансово-економічна діяльність», «Математична обробка геодезичних вимірів», «Математико-статистичні методи у землеустрою».

Після вивчення даної дисципліни студенти повинні знати:

- суть інвестиційного процесу, різноманітність форм інвестиційної діяльності;
- принципи, методи і інструменти інвестиційного аналізу;
- сукупність теоретичних та практичних знань з питань фінансово-економічних і організаторсько-правових відносин між суб'єктами інвестиційної діяльності;
- теорію та практику формування інвестиційного капіталу, правила поведінки інвесторів на ринку інвестицій;
- методику складання бізнес-плану інвестиційного проекту з геодезії та землеустрою.

У результаті вивчення дисципліни студенти повинні вміти:

- аналізувати економічні категорії та ряд показників, які характеризують інвестиційні процеси з геодезії та землеустрою та оцінювати їх ефективність;
- проводити аналіз витрат і прибутків із врахуванням фактора часу;
- визначати інвестиційну привабливість підприємств, регіону, галузі, країни;
- розраховувати та аналізувати фінансові коефіцієнти;
- враховувати та аналізувати інвестиційні ризики, що виникають;
- розробляти інвестиційні проекти з геодезії та землеустрою.

Курс «Інвестиційний аналіз» належить до складу обов'язкових навчальних дисциплін підготовки фахівців за спеціальністю 193 «Геодезія та землеустрій». Після закінчення

вивчення курсу студенти здають залік. Засвоєння визначається технологією викладання дисципліни: вивчення матеріалу на лекціях (ознайомчий рівень), виконання завдань для самостійної роботи, індивідуальна робота й консультації з викладачем (репродуктивний рівень) і вирішення практичних завдань, розгляд конкретних ситуацій на практичних заняттях і під час проведення ділових ігор (креативний рівень).

Ефективне викладання курсу передбачає залучення сучасних технічних засобів навчання, методів активного навчання і нових технологій навчання студентів.

3. Програма навчальної дисципліни

МОДУЛЬ І. ОСНОВИ МЕТОДОЛОГІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ

ТЕМА. ІНВЕСТИЦІЇ ЯК ЕКОНОМІЧНА КАТЕГОРІЯ

Поняття інвестицій

Класифікація інвестицій

Суб'єкти інвестиційного процесу

Сутність принципи, завдання та функції інвестиційного менеджменту

ТЕМА 2. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПРОЦЕС ТА ОСНОВНІ ЕТАПИ ЙОГО РЕАЛІЗАЦІЇ

Поняття інвестиційного процесу та його етапи.

Типи інвестиційної політики.

Формування інвестиційного портфеля. Селективність, вибір часу та диверсифікація інвестування.

Оптимізація інвестиційного портфелю, аналіз очікуваної доходності та стандартного відхилення.

Оцінка доходності інвестиційного портфелю

ТЕМА 3. МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ

Сутність інвестиційного аналізу як складової процесу управління інвестиціями.

Поняття та класифікація інвестиційних проектів.

Життєвий цикл інвестиційного проекту.

Ефективність інвестицій та принципи її оцінки.

Вартість грошей в часі.

Методологічні питання вибору норми дисконту.

Аналіз інвестицій в умовах інфляції.

ТЕМА 4. АНАЛІЗ ПРОЕКТНО-КОШТОРИСНОЇ ДОКУМЕНТАЦІЇ

Склад та призначення проектно-кошторисної документації.

Організаційно-економічні аспекти порядку розробки проектно-кошторисної документації

Бізнес-план інвестиційного проекту.

Доходи та витрати інвестиційних проектів.

Методи визначення кошторисної вартості інвестицій.

Види та особливості складання кошторисів реальних інвестицій.

ТЕМА 5. РОЗРОБКА ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

Поняття інвестиційного проекту, його основні ознаки та класифікація.

Середовище й учасники інвестиційного проекту.

Життєвий цикл проекту, його стадії, фази та етапи.

Техніко-економічне обґрунтування проекту.

Поняття і побудова бізнес-плану. Оцінка вартості проекту.

ТЕМА 6. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ ТЕХНІКО-ЕКОНОМІЧНОГО ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОЕКТУ

Сутність та склад техніко-економічного обґрунтування проекту.
Система техніко-економічних показників ефективності проекту.
Методика визначення основних техніко-економічних показників проекту.
Оцінка абсолютної та порівняльної ефективності проектних рішень.

МОДУЛЬ II. ОСОБЛИВОСТІ ВРАХУВАННЯ СПЕЦИФІЧНИХ УМОВ ІНВЕСТУВАННЯ В ІНВЕСТИЦІЙНОМУ АНАЛІЗІ

ТЕМА 7. БЮДЖЕТУВАННЯ ТА АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ

Бюджетування як складова методології інвестиційного аналізу.
Прогнозування фінансових результатів і грошових потоків інвестиційного проекту.
Оцінка фінансової спроможності проекту.
Розробка та оптимізація схеми фінансування проекту.
Формування прогнозних показників для оцінки ефективності участі в проекті.

ТЕМА 8. МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

Комплекс методів оцінки ефективності інвестиційних проектів.
Чисті грошові надходження та чиста поточна вартість інвестицій.
Термін окупності інвестицій.
Показники простої рентабельності інвестицій та внутрішня норма доходності дисконтованих інвестицій.
Індекс прибутковості інвестицій.

ТЕМА 9. ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРОЕКТІВ

Правила використання критеріїв ефективності в порівняльному аналізі інвестиційної привабливості проектів.
Оцінка інвестиційної привабливості проектів з різною тривалістю розрахункового періоду.
Оцінка інвестиційної привабливості проектів з нестандартними грошовими потоками.
Модифікована внутрішня норма доходності.
Точка Фішера і її використання при оцінці інвестиційної привабливості проектів
Дюрація інвестицій.

ТЕМА 10. ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ

Сутність, мета та завдання фінансово-інвестиційного аналізу суб'єктів господарювання.
Методи фінансово-інвестиційного аналізу.
Оцінка інвестиційної привабливості суб'єктів господарювання.
Аналіз інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.

ТЕМА 11. УРАХУВАННЯ РИЗИКУ І НЕВИЗНАЧЕНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

Сутність, значення та класифікація інвестиційних ризиків.
Система методів врахування ризиків та невизначеності в інвестиційному аналізі.
Укрупнена оцінка стійкості проекту в умовах ризику.
Статистичний (ймовірнісний) метод оцінки ризикованості інвестиційних проектів.
Аналіз чутливості.
Метод точки беззбитковості.
Метод сценаріїв розвитку. Метод «дерева рішень». Метод Монте-Карло.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин			
	усього	у тому числі		
		лекції	практичні	самостійна робота
<u>МОДУЛЬ I. ОСНОВИ МЕТОДОЛОГІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ</u>				
Тема 1. Інвестиції як економічна категорія	8	2	2	4
Тема 2. Інвестиційний процес та основні етапи його реалізації	8	2	2	4
Тема 3. Методологічні засади інвестиційного аналізу	6			6
Тема 4. Аналіз проектно-кошторисної документації	6			6
Тема 5. Розробка інвестиційних проектів	10	2	2	6
Тема 6. Інвестиційний аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	8	2	2	4
Разом за змістовим модулем 1	46	8	8	30
<u>МОДУЛЬ II. ОСОБЛИВОСТІ ВРАХУВАННЯ СПЕЦИФІЧНИХ УМОВ ІНВЕСТИВАННЯ В ІНВЕСТИЦІЙНОМУ АНАЛІЗІ</u>				
Тема 7. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	10	2	2	6
Тема 8. Методи оцінювання інвестиційних проектів	8	2		6
Тема 9. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів	8	2		6
Тема 10. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	10	2	2	6
Тема 11. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів	8		2	6
Разом за змістовим модулем 2	44	8	6	30
Всього годин	90	16	14	60

5. Теми практичних занять

Назва теми	Кількість годин
Тема 1. Інвестиції як економічна категорія	2
Тема 2. Інвестиційний процес та основні етапи його реалізації	2
Тема 3. Методологічні засади інвестиційного аналізу	
Тема 4. Аналіз проектно-кошторисної документації	
Тема 5. Розробка інвестиційних проектів	2
Тема 6. Інвестиційний аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	2
Тема 7. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	2
Тема 8. Методи оцінювання інвестиційних проектів	
Тема 9. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів	
Тема 10. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	2
Тема 11. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів	2
Всього	14

6. Самостійна робота

Назва теми	Кількість годин
Тема 1. Інвестиції як економічна категорія	4
Тема 2. Інвестиційний процес та основні етапи його реалізації	4
Тема 3. Методологічні засади інвестиційного аналізу	6
Тема 4. Аналіз проектно-кошторисної документації	6
Тема 5. Розробка інвестиційних проектів	6
Тема 6. Інвестиційний аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	4
Тема 7. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	6
Тема 8. Методи оцінювання інвестиційних проектів	6
Тема 9. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів	6
Тема 10. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	6
Тема 11. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів	6
Всього	60

7. Індивідуальні завдання

Індивідуальне науково-дослідне завдання для студентів під час вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» має наступну **навчальну мету**:

- ✓ поставити студента в умови у яких він діє як самостійний дослідник, що визначає як сам предмет наукового пошуку, так і його шляхи;
- ✓ розгорнути перед студентом поетапно, для індивідуального виконання, цілісну лінію логіки наукового пошуку від висунення гіпотези до експериментального її доведення або заперечення.

У ході виконання індивідуального науково-дослідного завдання студент виробляє наступні конкретні науково-педагогічні вміння (і реалізовує їх у професійній сфері): бачення проблем теорії і практики і співвіднесення їх із конкретним фактологічним матеріалом; висунення доцільних ідей, уявне створення середовища для їх реалізації та передбачення можливих наслідків; визначення конкретних кроків щодо реалізації ідей і послідовності їх впровадження; бачення і здатність робити оптимальний вибір у спектрі методик дослідної діяльності.

У цілому індивідуальне науково-дослідне завдання є складовою самостійної навчальної діяльності студента як її суб'єкта і спрямоване на загальну дидактичну мету розвитку навичок самостійної науково-дослідної діяльності у руслі обраного фаху та оволодіння методиками наукових досліджень.

Зміст науково-дослідної роботи студента зводиться до написання наукової статті на студентську наукову конференцію в межах тематики курсу.

Студент має право самостійно обрати теми індивідуальних науково-дослідних завдань, але обов'язково узгодити її з викладачем. Практична значущість роботи полягає в обґрунтуванні реальності її результатів для потреб практики. Тобто робота має бути актуальною для країни, регіону чи підприємства і її результати можуть повністю або частково бути впроваджені до потреб практики.

Комплексний системний підхід до розкриття теми роботи полягає в тому, що предмет дослідження розглядається під різними поглядами – з позицій теоретичної бази і практичних навичок, умов його реалізації, аналізу, обґрунтування шляхів удосконалення і т. д. – в тісному взаємозв'язку і єдиній логіці викладу.

При виконанні індивідуальних науково-дослідних завдань за фахом студент повинен продемонструвати здатність до науково-дослідної роботи і вміння творчо мислити, навчитися вирішувати актуальні завдання.

У процесі виконання науково-дослідних завдань, студент має опрацювати не менше 5-10 літературних джерел з посиланням на використання певної інформації у тексті роботи. При цьому робота має бути творчою і бути спрямована на вирішення певної проблеми чи на встановлення особистого погляду автора роботи на питання, що розглядаються в роботі.

Стаття має містити такі елементи: актуальність теми; виокремлення невирішеної чи слабо вирішеної частини досліджуваного питання; мета статті; основна частина; висновки; перспективи подальших досліджень з даної проблематики; література.

Обсяг статті має знаходитися в межах 7-15 сторінок.

Орієнтовна тематика індивідуальних науково-дослідних завдань

1. Поняття проекту. Інвестиційна програма підприємства.
2. Оточення проекту: зовнішні та внутрішні чинники.
3. Учасники проекту: ініціатор, замовник, інвестор, керуючий, контрактор.
4. Класифікація проектів.
5. Класифікація інвестиційних проектів за характером предметної галузі.
6. Класифікація інвестиційних проектів за масштабом.
7. Класифікація інвестиційних проектів за класом (складністю, структурою).
8. Класифікація інвестиційних проектів за типом (характером та сферою діяльності).
9. Класифікація інвестиційних проектів за характером взаємовпливу.
10. Життєвий цикл інвестиційного проекту, його тривалість, стадії реалізації.
11. Витрати і вигоди проекту в аналізі інвестиційних проектів.
12. Цінність проекту.
13. Початкові витрати.
14. Безповоротні витрати.
15. Явні та неявні вигоди (витрати).
16. Амортизаційні витрати.
17. Альтернативна вартість проекту.

18. Грошовий потік проекту: оцінювання витрат та вигод за проектом.
19. Поняття грошового потоку.
20. Операційний потік грошей.
21. Капітальні витрати.
22. Приріст чистого робочого капіталу.
23. Чисті капітальні витрати.
24. Грошовий потік з активів.
25. Грошовий потік кредиторам.
26. Грошовий потік акціонерам.
27. Проектний грошовий потік та його розрахунок.
28. Обумовлені (релевантні) витрати.
29. Витрати минулого періоду.
30. Транспортні витрати та витрати на встановлення обладнання.
31. Додаткові вигоди та затрати від реалізації інвестиційного проекту.
32. Класифікація методів оцінювання ефективності реальних інвестиційних проектів.
33. Чиста теперішня вартість: визначення, економічна сутність, формула.
34. Особливості розрахунку та використання показника чистої теперішньої вартості, переваги та вади методу.
35. Внутрішня норма дохідності: визначення, економічна сутність, формула.
36. Особливості розрахунку та використання показника внутрішньої норми дохідності, переваги та вади методу.
37. Індекс прибутковості: визначення, економічна сутність, формула.
38. Особливості розрахунку та використання показника індексу прибутковості, переваги та вади методу.
39. Період окупності: визначення, економічна сутність, формула.
40. Особливості розрахунку та використання показника періоду окупності, переваги та вади методу.
41. Дисконтований період окупності: визначення, економічна сутність, формула.
42. Особливості розрахунку та використання показника дисконтованого періоду окупності, переваги та вади методу.
43. Коефіцієнт вигід/витрат (BCR).
44. Аналіз беззбитковості проекту.
45. Структура витрат проекту.
46. Поточні витрати: прямі та непрямі, змінні та постійні.
47. Поняття і розрахунок точки беззбитковості.
48. Розрахунок точки беззбитковості операційних грошових потоків.
49. Маржинальний дохід.
50. Запас фінансової міцності.
51. Бухгалтерська, готівкова, фінансова точки беззбитковості.
52. Управління структурою витрат проекту.
53. Виробничий (операційний) важіль.
54. Операційний леверидж грошових потоків проекту.
55. Оцінка і прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності.
56. Оцінка ризику інвестиційних проектів: суть та класифікація.
57. Побудова моделі для врахування ризику інвестицій детермінованими методами.
58. Фінансовий та економічний аналіз інвестиційних проектів.
59. Фінансовий аналіз: цілі, завдання та моделі фінансового аналізу.
60. Аналіз показників прибутковості інвестиційного проекту.
61. Аналіз показників ефективності інвестиційного проекту.
62. Аналіз показників ліквідності (платоспроможності) інвестиційного проекту.
63. Аналіз показників структури капіталу інвестиційного проекту.
64. Економічний аналіз: цілі, завдання та оцінка впливу проекту на економіку країни.

65. Оцінка впливу проекту на фінансовий стан підприємства.
66. Джерела фінансування інвестиційних проектів та оцінка вартості інвестиційного капіталу.
67. Вартість інвестиційного капіталу: суть та значення.
68. Моделі визначення вартості капіталу від залучення боргових ресурсів.
69. Моделі визначення вартості капіталу від випуску акцій.
70. Модель вартості капіталу за рахунок нерозподілених прибутків.
71. Модель середньозваженої вартості капіталу.
72. Модель зваженої граничної вартості капіталу.
73. Бізнес – планування інвестиційного проекту.
74. Склад техніко-економічного обґрунтування інвестицій.
75. Мета і завдання підготовки бізнес-плану.
76. Інформаційна база бізнес-планування.
77. Зміст основних розділів бізнес-плану: аналіз галузі, тенденції її розвитку і завдання проекту; змістовна характеристика сутності проекту; аналіз бізнес-оточення.
78. План маркетингу бізнес-плану.
79. Виробничий план бізнес-плану.
80. Організаційний план і управління персоналом бізнес-плану.
81. Аналіз ризику проекту в бізнес-плані.
82. Фінансовий план проекту.
83. Аналіз рентабельності проекту на основі використання методу Дюпона.
84. Некономічні аспекти аналізу інвестиційних проектів.
85. Маркетинговий аналіз інвестиційних проектів.
86. Технічний аналіз інвестиційних проектів.
87. Інституційний аналіз інвестиційних проектів.
88. Екологічний аналіз інвестиційних проектів.
89. Соціальний аналіз інвестиційних проектів.
90. Управління інвестиційним проектом.
91. Цілі управління проектом.
92. Взаємозв'язок розробки проекту з його здійсненням.
93. Основні концепції і функції управління проектами.

8. Методи навчання

Для вивчення курсу «Інвестиційний аналіз» використовуються традиційні методи навчання. Вивчення дисципліни здійснюється шляхом проведення лекційних занять, під час практичних занять, науково-практичних семінарів, розгляду конкретних ситуацій (case method), шляхом самостійного опрацювання матеріалу, виконання індивідуальних завдань та використання наочних матеріалів.

Формами організації освітнього процесу під час вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» є навчальні заняття, самостійна робота, практична підготовка і контрольні заходи.

Під час навчання і викладання використовуються студентоцентрований, проблемно- і професійно-орієнтований, комунікативний, міждисциплінарний підходи, ініціативне самонавчання і наступні методи: лекції, які включають бесіди і презентації, практичні заняття, семінари, інтерактивні заняття (робота в малих групах, кейс-метод, ділові ігри, тренінги, мозковий штурм та ін.), індивідуальні заняття, консультації з викладачами, самонавчання на основі конспектів, посібників та іншої рекомендованої літератури, навчальних мультимедійних матеріалів, через електронне модульне середовище навчального процесу Moodle.

Завдяки оптимально обраним формам і методам навчання й викладання забезпечується досягнення заявлених у освітній програмі цілей та програмних результатів

навчання. Викладання лекційного матеріалу з курсу поєднується з практичними заняттями та самостійною роботою студентів. Лекційні заняття носять інтерактивний науково-пізнавальний характер і забезпечують теоретичне підґрунтя курсу «Інвестиційний аналіз», розкривають зміст основних понять та методів. Практичні заняття передбачають використання теоретичного матеріалу для обговорення дискусійних питань, розв'язання та аналізу задач. Вони проводяться в малих групах: поширеними є кейс-метод, ситуаційні завдання, ділові ігри, підготовка презентацій. Навчально-методичне забезпечення і консультування самостійної роботи здійснюється через університетське модульне середовище освітнього процесу Moodle.

Індивідуальна робота студентів при вивченні курсу проводиться у таких формах: підготовка до практичних занять, контрольних робіт, модульно-рейтингового контролю; вивчення тем або окремих питань, що виносяться для самостійної роботи; ознайомлення із законодавчими та нормативними актами України; підготовка індивідуального науково-дослідного завдання; підготовка до заліку.

9. Методи контролю

Для ефективною перевірки рівня засвоєння студентами знань, умінь та навичок з навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» використовують різні методи і форми контролю.

Найпоширенішими **методами контролю є: опитування (усний і письмовий контроль), модульний контроль, тестовий контроль, практична перевірка презентацій наукових проектно-дослідних робіт, захист розрахункових робіт, а також методи самоконтролю і самооцінки.**

Система оцінювання знань, вмінь і навичок студентів передбачає виставлення оцінок за усіма формами проведення занять.

З курсу «Інвестиційний аналіз» перевірка й оцінювання знань студентів проводиться в таких формах:

1. Оцінка роботи у ході практичних занять.
2. Оцінка виконаних індивідуальних науково-дослідних завдань.
3. Проміжний контроль.
4. Проведення підсумкового контролю засвоєння курсу.

Підсумкова оцінка з дисципліни складається з поточної оцінки, яку студент отримує під час практичних занять, оцінки за виконання індивідуальних науково-дослідних завдань, та оцінки за виконання завдань проміжного і підсумкового контролю. Розподіл основних балів, які отримують студенти за час вивчення курсу ілюструє табл.

10. Розподіл балів, які отримують студенти

Поточне тестування та самостійна робота														
<u>МОДУЛЬ I. ОСНОВИ МЕТОДОЛОГІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ</u>							<u>МОДУЛЬ II. ОСОБЛИВОСТІ ВРАХУВАННЯ СПЕЦИФІЧНИХ УМОВ ІНВЕСТИВАННЯ В ІНВЕСТИЦІЙНОМУ АНАЛІЗІ</u>							
Тема 1. Інвестиції як економічна категорія	Тема 2. Інвестиційний процес та основні етапи його реалізації	Тема 3. Методологічні засади інвестиційного аналізу	Тема 4. Аналіз проектно-кошторисної документації	Тема 5. Розробка інвестиційних проектів	Тема 6. Інвестиційний аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту	Модульний контроль	Тема 7. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного	Тема 8. Методи оцінювання інвестиційних проектів	Тема 9. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів	Тема 10. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	Тема 11. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних	Модульний контроль	ІНДЗ	Сума
5	5	5	5	5	5	10	5	5	5	5	5	10	25	100

11. Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

12. Методичне забезпечення

1. Пітель Н.Я. Інвестиційний аналіз. Методичні вказівки для проведення практичних занять студентів спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій». Умань: Уманський НУС, 2019.
2. Пітель Н.Я. Інвестиційний аналіз. Методичні вказівки для самостійної роботи студентів спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій». Умань: Уманський НУС, 2019.

13. Рекомендована література

Базова

1. Дука А. П. Теорія і практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. Київ : Каравела, 2007. 424 с.
2. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2009. 472с.
3. Аналіз і розробка інвестиційних проектів : навч. посібник / Цигилик І. І., Кропельницька С. О., Білий М. М., Мозиль О. І. Київ : Центр навч. літ., 2005. 160 с.
4. Інвестиційний аналіз : підручник. 2-ге вид., перероб. та доп. /за наук. ред. А. А. Пересада. Київ : КНЕУ, 2008. 544 с.

Допоміжна

1. Активізація інвестиційного процесу в Україні : колективна монографія / за наук. ред. Диби М. І., Майорової Т. В. Київ : КНЕУ, 2012. 472 с.
2. Балацький О. Ф., Теліженко О. М., Соколов М. О. Управління інвестиціями : навч. посібник. 2-ге вид. Суми : Університетська книга, 2004. 250 с.
3. Бирман Г., Шмидт С. Капиталовложения : экономический анализ инвестиционных проектов : учебник : пер. с англ. /за ред. Л. П. Белых. Москва : ЮНИТИ, 2003. 631 с.
4. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент : учебный курс. 2-е изд., перераб. и доп. Киев : Эльга, Ника-Центр, 2006. 552 с.
5. Гойко А. Ф. Методи оцінки ефективності інвестицій та пріоритетні напрями їх реалізації. Київ : ВІРА-Р, 1999. 320 с.
6. Данілов О. Д., Іванишина Г. М., Чумаченко О. Г. Інвестування : навч. посіб. Київ : Комп'ютерпрес, 2001. 284 с.
7. Деякі питання управління державними інвестиціями : Постанова Кабінету Міністрів України від 22.07.2015 № 571. Дата оновлення : 30.12.2017 URL: <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/571-2015-%D0%BF>
8. Загородній А. Менеджмент реальних інвестицій : навч. посіб. Київ : Знання, 2000. 209с.
9. Інвестування : практикум /за наук. ред. Т. В. Майорової. Київ : КНЕУ, 2012. 577 с.
10. Липсиц И. В., Коссов В. В. Экономический анализ реальных инвестиций : учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. Москва : Экономистъ, 2004. 347 с.
11. Павлов В.І. Основи підприємництва : бізнес-планування : навчальний посібник, т. 1-ий. Луцьк : Настир'я, 1998. 104 с.
12. Пересада А. А. Інвестування : навчальний посібник. Київ: КНЕУ, 2004 р. 250с.
13. Пересада А. А., Майорова Т. В. Управління банківськими інвестиціями : монографія. Київ: КНЕУ, 2005. 388 с.
14. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом: посібник / А.А. Пересада. Київ : Лібра, 2002. 472с.
15. Портфельне інвестування : підручник /за наук. ред. Шевченко О. Г., Майорової Т. В. Київ : КНЕУ, 2010. 407 с.
16. Про інноваційну діяльність : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>
17. Про державну допомогу суб'єктам господарювання : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. Дата оновлення : 05.12.2012. <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>
18. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ. Дата оновлення : 18.12.2017. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/main/1560-12>
19. Про інститути спільного інвестування : Закон України від 05.07.2012 р. № 5080-VI. Дата оновлення: 06.01.2018. URL: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/5080-17/page>
20. Про наукову і науково-технічну діяльність : Закон України від 26.11.2015 р. № 848-VIII. Дата оновлення : 11.10.2017. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15>

21. Про пріоритетні напрями інноваційної діяльності в Україні діяльність : Закон України від 08.09.2011 р. № 3715-VI. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3715-17>
22. Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків : Закон України від 16.07.1999 р. № 991-XIV. Дата оновлення : 05.12.2012. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/991-14>
23. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування. Київ : Центр учбової літератури, 2011. 311 с.
24. Татаренко Н. О., Поручник А. М. Теорії інвестицій : навч. посібник. Київ, 2000. 159 с.
25. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства : навч. посіб. Київ : Центр навчальної літератури, 2006. 292 с.
26. Управління інвестиціями на підприємстві. / Козаченко Г. В., Антіпов О. М., Ляшенко О. М., Дібніс Г. І. Київ : Лібра, 2004. 368 с.
27. Федорчак О. В. Систематизація законодавчого забезпечення інвестиційної діяльності в Україні. Теорія та практика державного управління, 2017. № 4(59). URL: <http://www.kbuara.kharkov.ua/e-book/tpdu/2017-4/doc/2/07.pdf>.
28. Філімоненков О. С. Фінанси підприємств : навч.-мет. посіб. Київ : Ельга, Ніка-Центр, 2003. 206 с.
29. Цви Боди, Алан Дж. Маркус, Алекс Кейн. Інвестиции : учебник /пер. с англ. Е. Мельник. Москва : Олимп-Бизнес, 2013. 994 с.
30. Шевчук В. Я., Рогожин П. С. Основи інвестиційної діяльності. Київ : Генеза, 1997. 384 с.
31. Шило В. П., Ільїна С. Б., Доровська С. С., Барабанова В. В. Фінанси підприємств (за модульною системою навчання) : теор.-практ. посіб. Київ : ВД «Професіонал», 2006. 288 с.

14. Інформаційні ресурси

1. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України. URL: <http://www.ukrproject.gov.ua/>
2. Державна служба статистики України. URL:
3. <http://www.ukrstat.gov.ua/><http://www.ukrstat.gov.ua/>
4. Інститут економічних досліджень та політичних консультацій.
5. URL: <http://www.ier.com.ua>.
6. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL:
7. <https://www.minfin.gov.ua/news/borg>
8. Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України. URL: <http://www.me.gov.ua>
9. Законодавство України . URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws>