

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
УМАНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ САДІВНИЦТВА

Кафедра менеджменту

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Гарант освітньої програми

М. Удовенко

І.О. Удовенко

«01» вересня

2021 року


РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

Освітній рівень:	перший (бакалаврський)
Галузь знань:	19 «Архітектура та будівництво»
Спеціальність:	193 «Геодезія та землеустрій»
Освітня програма:	«Геодезія та землеустрій»
Факультет:	Лісового та садово-паркового господарства

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» для здобувачів вищої освіти спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій» освітньої програми «Геодезія та землеустрій». – Умань: Уманський НУС, 2021. – 14 с.

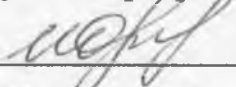
Розробник: Мовчанюк А.В., доцент кафедри менеджменту, к.е.н

 Мовчанюк А.В.

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри менеджменту.


Протокол від «10» 08 2021 року № 1

Завідувач кафедри

 І.М. Новак
«20» 08 2021 року

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

Протокол від «1» Вересня 2021 року № 1

Голова  М.В. Шемякін

«1» Вересня 2021 року

©Уманський НУС, 2021 рік

© Мовчанюк А.В., 2021 рік

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів – 3	<p style="text-align: center;">Галузь знань 19 «Архітектура та будівництво»</p> <p style="text-align: center;">Спеціальність: 193 «Геодезія та землеустрій»</p>	Обов'язкова
Модулів – 1		Рік підготовки:
Змістових модулів – 2		4-й
Загальна кількість годин – 90		Семестр
		7-й
	Лекції	
	Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2 самостійної роботи студента – 7	<p style="text-align: center;">Освітній рівень: перший (бакалаврський)</p> <p style="text-align: center;">Освітня програма «Геодезія та землеустрій»</p>
Практичні		
14 год.		
Самостійна робота		
60 год.		
Вид контролю: залік		

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» є набуття теоретичних знань і практичних навиків, необхідних для аналізу інвестиційних проєктів; застосування методичного інструментарію оцінки ефективності інвестування в умовах обмежених інвестиційних можливостей, обґрунтування плану реалізації інвестиційного проєкту, формування портфеля інвестицій, управління фінансовими ризиками.

Основними **завданнями** навчальної дисципліни полягають в теоретичній та практичній підготовці студентів фаху з питань:

- 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 проєктів;
- 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.

Місце дисципліни у структурно-логічній схемі підготовки здобувачів вищої освіти: навчальна дисципліна «Інвестиційний аналіз» тісно пов'язана з такими навчальними дисциплінами, що вивчалися раніше «Фінансово-економічна діяльність», «Оцінка земель».

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

- **інтегральна:**
 - набуття 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;
- **загальні:**
 - здатність застосовувати знання в практичних ситуаціях;
 - знання основ інвестиційного аналізу та розуміння доцільності їх застосування в області геодезії та землеустрою;
 - здатність спілкуватися рідною 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 освідченим, усвідомлювати можливість навчання впродовж життя;
- визнання морально-етичних аспектів досліджень і необхідності інтелектуальної чесності, а також професійних кодексів поведінки.

- фахові:

- 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 польові, дистанційні і камерні дослідження в галузі геодезії та землеустрою;
- здатність розробляти проекти і програми, організовувати та планувати польові роботи, готувати технічні звіти та оформлювати результати польових, камерних та дистанційних досліджень в геодезії та землеустрої.

Програмними результатами вивчення дисципліни є:

- використовувати усно і письмово технічну українську мову та вміти спілкуватися іноземною мовою (англійською) у колі фахівців з геодезії та землеустрою;
- знати нормативно-правові засади забезпечення питань раціонального використання, охорони, обліку та оцінки земель на національному, регіональному, локальному і господарському рівнях, процедур державної реєстрації земельних ділянок, інших об'єктів нерухомості та обмежень у їх використанні;
- використовувати методи збирання інформації в галузі геодезії і землеустрою, її систематизації і класифікації відповідно до поставленого проектного або виробничого завдання;
- володіти методами землевпорядного проектування, територіального і господарського землеустрою, планування використання та охорони земель з врахуванням впливу низки умов соціально-економічного, екологічного, ландшафтного, природо-охоронного характеру та іншими чинниками;
- володіти методами організації топографічно-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.

3. Програма навчальної дисципліни

Змістовний модуль 1. Теоретичні засади інвестиційної діяльності

Тема 1. Теоретичні засади інвестування

Поняття інвестицій як економічної категорії та їх значення у розвитку сучасної економіки. Еволюція поглядів на сутність та природу інвестицій. Ознаки класифікації інвестицій. Основні поняття інвестиційної діяльності. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності.

Розробка стратегічних напрямів інвестування. Мета та напрями інвестування.

Тема 2. Сутність та особливості інвестиційного ринку

Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат: сутність та характеристика. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій. Сутність та основні складові інвестиційного процесу. Інвестиційний процес та інвестиційний цикл. Стадії інвестиційного циклу. Розробка та реалізація інвестиційної стратегії. Інвестиційний менеджмент.

Тема 3. Фінансові інвестиції та специфіка їх здійснення

Характеристика фінансових інвестицій та фінансових інструментів. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій. Цінні папери: поняття і види. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Фондова біржа. Класифікація цінних паперів. Інвестиційні якості цінних паперів. Пайові цінні папери. Боргові цінні папери. Похідні цінні папери. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій. Фондовий ринок та його учасники. Типи портфеля цінних паперів, принципи та порядок його формування.

Тема 4. Реальна та інноваційна форма інвестицій

Економічна сутність реальних інвестицій. Ознаки класифікації реальних інвестицій. Характеристика та особливості реалізації реального інвестування. Капітальні інвестиції та їх структура. Кругообіг реальних інвестицій. Об'єкти реальних інвестицій та ефективність їх використання. Принципи здійснення оцінки об'єктів реального інвестування. Стандарти та принципи оцінки об'єктів реальних інвестицій.

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Інновація, інноваційна діяльність. Види та форми інноваційних інвестицій. Об'єкти інноваційної діяльності. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх функції. Інноваційний процес та його форми. Інтелектуальна власність: її види та особливості. Інтелектуальний капітал, порядок формування. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні.

Змістовий модуль 2. Забезпечення ефективного управління інвестиційною діяльністю

Тема 5. Інвестиційний проект, його зміст та форма

Інвестиційний проект: поняття, особливості. Зміст інвестиційного проекту. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Види та порядок розробки інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Врахування та оцінка ризиків у процесі інвестування. Джерела, методи і способи фінансування інвестиційних проектів. Сутність та система управління інвестиційною діяльністю підприємства. Організація управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Тема 6. Методи оцінювання інвестиційних проектів

Методи аналізу та оцінки інвестиційних проектів. Характеристика комплексу методів оцінки ефективності інвестиційних проектів. Види і форми аналізу та оцінки ефективності інвестиційного проекту. Чисті грошові надходження та чиста поточна вартість інвестицій. Термін окупності інвестицій. Розрахункова та внутрішня норма доходності інвестицій. Планування інвестиційної діяльності. Оцінка та аналіз інвестиційної діяльності підприємства. Інвестиційний контроль та моніторинг інвестиційної діяльності

Тема 7. 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.

Характеристика інвестиційних ресурсів. Методи формування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів.

Тема 8. Інвестиційні ризики та їх вплив на реалізацію інвестиційного проекту

Інвестиційні ризики – суть та види. Система методів врахування ризиків та невизначеності в інвестиційному аналізі. Фінансові, будівельні, експлуатаційні ризики. Методи дослідження ризиків інвестування. Тип портфеля за ступенем ризику. Чиста теперішня вартість. Врахування інфляції в прийнятті інвестиційних рішень. Методи мінімізації та запобігання ризиків. Заставні операції, гарантування, диверсифікація, страхування, лімітування, розподіл. Алгоритм оцінювання рівня невизначеності результатів проекту.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин												
	денна форма						Заочна форма						
	усь ого	у тому числі					ус ьог	у тому числі					
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	ла	інд	с.р.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
Модуль 1													
Змістовий модуль 1 Теоретичні засади інвестиційної діяльності													
Тема 1. Теоретичні засади інвестування	11	2	2			7							
Тема 2. Сутність та особливості інвестиційного ринку	11	2	2			7							
Тема 3. Фінансові інвестиції та специфіка їх здійснення	12	2	2			8							
Тема 4. Реальна та інноваційна форма інвестицій	12	2	2			8							
Разом за змістовним модулем 1	46	8	8			30							
Змістовий модуль 2. Забезпечення ефективного управління інвестиційною діяльністю													
Тема 5. Інвестиційний проект, його зміст та форма	11	2	2			7							
Тема 6. Методи оцінювання інвестиційних проектів	12	2	2			8							
Тема 7. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	11	2	2			7							
Тема 8. Інвестиційні ризики та їх вплив на реалізацію інвестиційного проекту	10	2				8							
Разом за змістовним модулем 2	44	8	6			30							
Усього годин	90	16	14			60							

5. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Теоретичні засади інвестування	2
2	Тема 2. Сутність та особливості інвестиційного ринку	2
3	Тема 3. Фінансові інвестиції та специфіка їх здійснення	2
4	Тема 4. Реальна та інноваційна форма інвестицій	2
5	Тема 5. Інвестиційний проект, його зміст та форма	2
6	Тема 6. Методи оцінювання інвестиційних проектів	2
7	Тема 7. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	2
8	Тема 8. Інвестиційні ризики та їх вплив на реалізацію інвестиційного проекту	
	Разом	14

6. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Теоретичні засади інвестування	7
2	Тема 2. Сутність та особливості інвестиційного ринку	7
3	Тема 3. Фінансові інвестиції та специфіка їх здійснення	8
4	Тема 4. Реальна та інноваційна форма інвестицій	8
5	Тема 5. Інвестиційний проект, його зміст та форма	7
6	Тема 6. Методи оцінювання інвестиційних проектів	8
7	Тема 7. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	7
8	Тема 8. Інвестиційні ризики та їх вплив на реалізацію інвестиційного проекту	8
	Разом	60

7. Індивідуальні завдання

Індивідуальне науково-дослідне завдання (ІНДЗ) стимулює студентів до наукової й творчої праці, є формою організації навчального процесу, яка передбачає створення умов для якнайповнішої реалізації творчих можливостей студентів через індивідуально-спрямований розвиток їх здібностей, науково-дослідну роботу і творчу діяльність. ІНДЗ є видом позааудиторної

індивідуальної роботи студента навчального, навчально-дослідницького характеру, яке використовується в процесі вивчення програмного матеріалу навчальної дисципліни.

Для навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» індивідуальне науково-дослідне завдання передбачає підготовку реферату відповідно до наведеної тематики. Комплексний системний підхід до розкриття теми роботи полягає в тому, що предмет дослідження розглядається під різними поглядами – з позиції теоретичної бази і практичних навиків, умов його реалізації, аналізу, обґрунтування шляхів удосконалення тощо, 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 уміння творчо мислити, навчитися вирішувати актуальні завдання.

Індивідуальне науково-дослідне завдання видається викладачем на початку семестру, протягом якого вивчається навчальна дисципліна. Студент має надати ІНДЗ для перевірки наприкінці семестру, але не пізніше терміну проведення підсумкового модульного контролю. Бали за виконання ІНДЗ ураховуються під час виставлення загальної оцінки з навчальної дисципліни.

Вимоги до змісту. Індивідуальне науково-дослідне завдання повинне складатися з таких елементів, як:

- титульна сторінка;
- зміст;
- вступ (1 - 1,5 сторінки);
- основна частина (15 – 18 сторінок);
- висновок (1,5 - 2 сторінки);
- список використаної літератури;
- додатки (у разі потреби)

Вимоги до оформлення. Формат аркуша – А4. Поля: ліве – 30 мм; праве, верхнє та нижнє – 20 мм. Шрифт Arial, розмір шрифту для основного тексту – кг 14. Міжрядковий інтервал – одиничний.

Обсяг ІНДЗ повинен становити у друкованому варіанті 15 - 20 сторінок.

Рекомендована тематика індивідуальних науково – дослідних завдань:

1. Методи інвестування та їх коротка характеристика.
2. Поняття інвестиційного проекту. Фази розвитку проекту.
3. Принципи оцінки інвестиційних рішень.
4. Фінансова спроможність проекту: поняття, методи оцінки.
5. Інвестиційна привабливість проекту та проекту.
6. Оцінка ліквідності інвестиційного проекту.
7. Порогове значення рентабельності: поняття, основні підходи до визначення.
8. Грошовий потік від інвестиційної діяльності: поняття, склад, порядок розрахунку.
9. Чиста приведена вартість проекту: поняття, порядок розрахунку, сфери

застосування.

10. Внутрішня норма прибутковості: поняття, склад, порядок розрахунку.
11. Внутрішня норма дохідності: поняття, економічний зміст, порядок розрахунку.
12. Період окупності проектів з урахуванням чинника часу: поняття, порядок розрахунку, сфера застосування.
13. Поняття ризику і невизначеності при оцінці інвестиційного проекту.
14. Кількісний і якісний аналіз ризиків проекту.
15. Аналіз чутливості проекту: поняття і основні етапи його здійснення.
16. Інструменти управління ризиками проекту.
17. Структура бізнес-плану інвестиційного проекту.
18. Інвестиційна політика підприємства.
19. Критерії прийняття інвестиційних рішень.
20. Методи аналізу інвестиційних проектів.
21. Принципи формування портфелю інвестицій.
22. Зміст управління портфелем цінних паперів.
23. Облік інфляції при оцінці проекту.
24. Поняття альтернативних проектів. Принципи їх оцінки.
25. Оцінка дохідності цінних паперів.
26. Внутрішнє та зовнішнє фінансування інвестиційних проектів.
27. Шляхи залучення іноземних інвестицій в Україну.
28. Інвестиційна привабливість АПК України.
29. Державна інвестиційна політика: проблеми та шляхи їх подолання.
30. Формування власних джерел інвестиційного капіталу.
31. Класифікація інвестиційних проектів за характером предметної галузі.
32. Класифікація методів оцінювання ефективності реальних інвестиційних проектів.
33. Джерела фінансування інвестиційних проектів та оцінка вартості інвестиційного капіталу.
34. Аналіз рентабельності проекту на основі використання методу Дюпона.
35. Бізнес – планування інвестиційного проекту.

8. Методи навчання

Навчальний курс базується на проведенні лекційний та практичних занять з використанням електронних дидактичних демонстраційних матеріалів (презентації, відео- й аудіозаписи тощо), що призначені для супроводу навчального процесу.

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

9. Методи контролю

Система оцінювання знань, умінь та навичок студентів охоплює всі види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, практичні заняття, а також самостійну роботу та виконання індивідуальних завдань.

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

- оцінка роботи у ході практичних занять (опитування (усний і письмовий контроль), модульний контроль, тестовий контроль, захист розрахункових робіт, а також методи самоконтролю і самооцінки);

- оцінка виконання індивідуальних науково-дослідних завдань;

- проміжний та підсумковий контроль 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.

10. Розподіл балів, які отримують студенти при формі контролю «залік»:

Поточний (модульний) контроль									ІНДЗ	Сума
Змістовий модуль 1					Змістовий модуль 2					
T1	T2	T3	T4	МК1	T5	T6	T7	МК2		
10	10	10	10	5	10	10	10	5	20	10

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		
60-63	E	задовільно	
35-59	EX	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

11. Методичне забезпечення

1. Мовчанюк А.В. Методичні вказівки для проведення семінарських і практичних занять з дисципліни «Інвестиційний аналіз» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій». Умань: Уманський НУС, 2021. 22 с.
2. Методичні вказівки для самостійної та індивідуальної робіт з дисципліни «Інвестиційний аналіз» для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій». Умань: Уманський НУС, 2021. 24 с.

12. Рекомендована література

Базова

1. Борщ А.М., Герасимова С.В. Інвестування: теорія і практика: Навч. посібник. Київ: Знання, 2012. 685 с.
2. Гуткевич С.О. Стратегія розвитку: інвестиційний вимір. Харків, 2016. 162 с.
3. Давиденко Н.М. Аналіз інвестиційних проектів: Навч.посіб. Київ: ЦП «Компринт», 2015. 378с.
4. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування. Навчальний посібник. Київ: Каравела, 2014. 432с.
5. Михайлов А.М. Формування інвестиційних ресурсів в аграрному секторі економіки: теорія, методологія, практика: монографія. Суми, СумДУ, 2018. 473 с.
6. Скрипник Г.О. Інвестування: навч. посіб. Київ: ЦП «Компринт», 2015. 307 с.

Допоміжна

1. Активізація інвестиційного процесу в Україні: колективна монографія. Київ: КНЕУ, 2012. 472с.
2. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: Підручник. Київ: КНЕУ, 2009. 398 с.
3. 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>
4. Маренков Н. Основы управления инвестициями. Москва: Едиториал УРСС, 2017. 480с.
5. Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. Київ: «Центр учбової літератури», 2014. 336 с.
6. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ. Дата оновлення : 18.12.2017. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>

7. 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>

8. Портфельне інвестування : підручник / за ред.. Шевченко О.Г. Київ : КНЕУ, 2010. 407 с.

9. Синадський В. Ставки дисконтування та їх обрахунок. Україна фінансова: інформаційно-аналітичний портал Українського агентства фінансового розвитку/ Електронний ресурс [Режим доступу] - http://www.ufin.com.ua/analit_mat/sdu/085.htm

13. Інформаційні ресурси

1. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України. URL: <http://www.ukrproject.gov.ua/>

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

3. Інститут економічних досліджень та політичних консультацій. URL: <http://www.ier.com.ua>.

4. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <https://www.minfin.gov.ua/news/borg>

5. Офіційний сайт Міністерства економічного розвитку і торгівлі України. URL: <http://www.me.gov.ua>

6. Законодавство України . URL: <http://zakon.rada.gov.ua/laws>

14. Зміни у робочій програмі на 2021 рік

Робоча програма розроблена вперше.