

Міністерство освіти і науки України  
Харківський національний університет імені В.Н. Каразіна  
Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Проректор з науково-педагогічної  
роботи

Пантелеймонов А.В.



2019 р.

29 березня

Робоча програма навчальної дисципліни

### ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

(назва навчальної дисципліни)

рівень вищої освіти: перший (бакалаврський) рівень

галузь знань: 07 Управління та адміністрування

спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа та страхування

освітньо-професійна програма: Фінанси, банківська справа та страхування

спеціалізація: \_\_\_\_\_

вид дисципліни: обов'язкова

факультет: Економічний

2019\_ / 2020\_ навчальний рік

Програму рекомендовано до затвердження Вченою радою економічного факультету

Протокол № 3 від 20 березня 2019 року

РОЗРОБНИКИ ПРОГРАМИ:

Гребенюк Н.О. доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування

Програму схвалено на засіданні кафедри  
Фінансів, банківської справи та страхування

Протокол № 8 від 28 лютого 2019 року

Завідувач кафедри Фінансів, банківської справи та страхування



\_\_\_\_\_  
(підпис)

Глущенко В.В.  
(прізвище та ініціали)

Програму погоджено методичною комісією  
економічного факультету

Протокол № 7 від 12 березня 2019 року

Голова методичної комісії економічного факультету



\_\_\_\_\_  
(підпис)

Євтушенко В.А.  
(прізвище та ініціали)

## ВСТУП

Програма навчальної дисципліни “**Інвестиційний аналіз**” складена відповідно до освітньо-професійної програми підготовки першого (бакалаврського) рівня освіти галузь знань 07 Управління та адміністрування спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування освітньо-професійна програма Фінанси, банківська справа та страхування

### 1. Опис навчальної дисципліни

**Предметом** вивчення навчальної дисципліни „Інвестиційний аналіз” є причинно-наслідкові зв'язки що виникають між суб'єктами господарювання, державою та населенням під час формування, розміщення та використання інвестиційних ресурсів у фінансово-господарчій діяльності підприємств, а також обґрунтування доцільності реалізації інвестицій з точки зору прибутков-ризик.

**1.1 Мета викладання навчальної дисципліни:** є формування у майбутніх фахівців теоретичних знань і практичних навичок з організації, проведення інвестиційного аналізу діяльності суб'єктів господарювання і обґрунтування прийнятих управлінських рішень щодо реалізації інвестиційної політики, передбачених кваліфікаційною характеристикою спеціальності «фінанси, банківська справа та страхування»

**1.2. Основні завдання вивчення дисципліни** є полягають в теоретичній і практичній підготовці студентів з основ правильного розуміння закономірностей у сфері інвестиційних відносин суб'єктів господарювання, застосування цих закономірностей у практиці фінансової роботи; вивчення основних методів аналізу інвестицій, придбання практичних навичок бюджетування капіталу, ранжирування інвестиційних проєктів, оволодіння методами і прийомами часової оцінки вартості інвестицій

**1.3. Кількість кредитів** - 3 кредитів

**1.4. Загальна кількість годин** - 90 годин

<b>1.5. Характеристика навчальної дисципліни</b>	
Інвестиційний аналіз	
Вибіркова	
Денна форма навчання	Заочна (дистанційна) форма навчання
Рік підготовки	
4-й	4-й
Семестр	
7-й	7-й
Лекції	
32 год.	10 год.
Практичні, семінарські заняття	
16 год.	0 год.
Лабораторні заняття	
0 год.	0 год.
Самостійна робота	
42 год.	80 год.
У тому числі Індивідуальні завдання	
20 год	
Форма контролю	
чотирьохрівнева шкала оцінювання	чотирьохрівнева рівнева шкала оцінювання

**1.6. Заплановані результати навчання:** Студент повинен оволодіти *компетенціями*:

***Інтегральна компетенція:***

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 компетенції:***

ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.

ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.

ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК09. Здатність бути критичним і самокритичним.

ЗК10. Здатність працювати у команді.

ЗК11. Здатність спілкуватися з представниками інших професій груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності).

ЗК12. Здатність працювати автономно.

ЗК14. Здатність зберігати та примножувати моральні, культурні, наукові цінності і досягнення суспільства на основі розуміння історії та закономірностей розвитку предметної області, її місця у загальній системі знань про природу і суспільство та у розвитку суспільства, техніки і технологій, використовувати різні види та форми рухової активності для активного відпочинку та ведення здорового способу життя

***Спеціальні (фахові, предметні) компетентності:***

СК03. 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).

СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

Студенти повинні досягти **практичних результатів навчання**:

- ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.
- ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування фінансових систем.
- ПР03. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.
- ПР04. Знати механізм функціонування державних фінансів, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств, фінансових ринків, банківської системи та страхування.
- ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.
- ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.
- ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.
- ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.
- ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.
- ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення контрольних функцій у сфері фінансів, банківської справи та страхування.
- ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.
- ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.
- ПР19. Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.
- ПР20. Виконувати функціональні обов'язки в групі, пропонувати обґрунтовані фінансові рішення.
- ПР21. Розуміти вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної, правової держави.
- ПР22. Знати свої права і обов'язки як члена суспільства, розуміти цінності вільного демократичного суспільства, верховенства права, прав і свобод людини і громадянина в Україні.
- ПР23. Визначати досягнення і ідентифікувати цінності суспільства на основі розуміння місця предметної області у загальній системі знань, використовувати різні види та форми рухової активності для ведення здорового способу життя.

А також студент повинен знати та вміти: застосовувати при прийнятті фінансових рішень аналітичне обґрунтування, отримане в результаті проведення інвестиційного аналізу; використовувати у фінансовій практиці прийоми та методи оцінки показників ефективності та ризикованості інвестицій; визначати умови економічної доцільності реалізації інвестиційних проектів; розробляти заходи щодо оптимізації джерел фінансування інвестицій; розраховувати економічні параметри реалізації інвестиційних проектів; практично застосовувати прийоми та методи оцінки інвестиційної привабливості фондових інструментів; оцінювати та управляти інвестиційними ризиками.

## 2. Тематичний план навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз»

### Розділ 1. Загальна теорія інвестиційного аналізу

**Тема 1.** Методологічні засади інвестиційного аналізу.

Сутність, завдання, види, суб'єкти, об'єкти інвестиційного аналізу.

**Тема 2.** Аналіз проектно-кошторисної документації.

Види та структура бізнес-плану. Маркетинговий, виробничий план. Аналіз середовища. Матриця стратегій. Чутливість проекту.

**Тема 3.** Аналіз техніко-економічного обґрунтування проектів.

Призначення та структура техніко-економічного обґрунтування проектів. Характеристика основних розділів техніко-економічного обґрунтування проектів.

**Тема 4.** Аналіз ринку фінансових інвестицій.

Інструменти фінансового капіталу та зобов'язань. Деривативи. Ринок капіталів. Інфраструктура фондового ринку. Фондові індекси.

### Розділ 2. Аналіз інвестиційної діяльності підприємств

**Тема 5.** Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту.

Види бюджетів. Структура. Позитивні та від'ємні грошові потоки.

**Тема 6.** Методи оцінювання інвестиційних проектів.

Традиційні та дисконтні методи оцінювання. Показники ефективності та ризикованості проектів. Основи фінансової математики.

**Тема 7.** Оцінювання інвестиційної привабливості проектів.

Показники приведеної вартості проектів, чистий приведений дохід, внутрішня норма доходності проекту, індекс прибутковості.

**Тема 8.** Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання.

Інвестиційна привабливість підприємства. Показники ефективності та ризикованості діяльності підприємств.

**Тема 9.** Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів.

Модель управління ризиковою ситуацією. Методи оцінки та керування ризиками.

**Тема 10.** Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів.

Види фінансових інструментів. Методи формування доходів за цінними паперами. Реальна вартість та очікувана доходність за цінними паперами.

**Тема 11.** Оцінювання стратегії фінансового інвестування.

Види стратегій. Принципи побудови та показники збалансованості стратегій.

**Тема 12.** Аналіз інвестиційного портфелю.

Сутність, мета побудови, види та характеристики інвестиційних портфелів.

### 3. Структура навчальної дисципліни

Назви розділів і тем	Кількість годин									
	Денна форма					Заочна форма				
	Усього	у тому числі				Усього	у тому числі			
		лекції	семінар.	інд	ср		лекції	практ. тич.	інд	ср
<b>Розділ 1. Загальна теорія інвестиційного аналізу</b>										
Тема 1. Методологічні засади інвестиційного аналізу	6	3	1	-	2	9	1	-	-	6
Тема 2. Аналіз проектно-кошторисної документації	6	3	1	-	2	10	1	-	-	6
Тема 3. Аналіз техніко-економічного обґрунтування проектів	9	4	2	-	3	9	1	-	-	7
Тема 4. Аналіз ринку фінансових інвестицій	8	4	2	-	2	8	1	-	-	6
<b>Разом за розділом 1</b>	<b>29</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>29</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
<b>Розділ 2. Аналіз інвестиційної діяльності підприємств</b>										
Тема 5. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	4	2	1	-	1	5	-	-	-	5
Тема 6. Методи оцінювання інвестиційних проектів	7	3	2		2	5	1	-	-	4
Тема 7. Оцінювання інвестиційної привабливості проектів	5	2	1		2	5	1	-	-	4
Тема 8. Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	4	2	1	-	1	6	1	-	-	5
Тема 9. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів	4	2	1		1	5	1	-	-	4

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Тема 10. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів	6	3	1		2	4	-	-	-	4
Тема 11. Оцінювання стратегії фінансового інвестування	5	2	1	-	2	5	1	-	-	4
Тема 12. Аналіз інвестиційного портфелю	6	2	2		2	6	1	-	-	5
<b>Разом за розділом 2</b>	<b>41</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>41</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35</b>
<b>Усього годин</b>	<b>70</b>	<b>32</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>70</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60</b>
Індивідуальне науково-дослідне завдання	20			20					20	
<b>Усього годин</b>	<b>90</b>	<b>32</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>90</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>60</b>

#### 4. Теми семінарських (практичних) занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
<b>1</b>	Методологічні засади інвестиційного аналізу	<b>1</b>
<b>2</b>	Аналіз проектно-кошторисної документації	<b>1</b>
<b>3</b>	Аналіз техніко-економічного обґрунтування проектів	<b>2</b>
<b>4</b>	Аналіз ринку фінансових інвестицій	<b>1</b>
<b>5</b>	Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту	<b>2</b>
<b>6</b>	Методи оцінювання інвестиційних проектів	<b>2</b>
<b>7</b>	Оцінювання інвестиційної привабливості проектів	<b>1</b>
<b>8</b>	Фінансово-інвестиційний аналіз суб'єктів господарювання	<b>1</b>
<b>9</b>	Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів	<b>1</b>
<b>10</b>	Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів	<b>2</b>
<b>11</b>	Оцінювання стратегії фінансового інвестування	<b>1</b>
<b>12</b>	Аналіз інвестиційного портфелю	<b>1</b>



## 5. Завдання для самостійної роботи

№ з/п	Назва теми	Кількість годин		Форма контролю
		денна	заочна	
1	Економічна природа інвестицій	1	2	опитання
2	Джерела й методи фінансування інвестиційних проектів	1	2	Опитання
3	Класифікація інвестицій за різними ознаками	1	2	Опитання
4	Інфраструктура інвестиційного ринку	1	2	Тестування
5	Державна інвестиційна політика	1	3	Опитання
6	Об'єктивні передумови виникнення інвестиційного аналізу		2	Тестування
7	Необхідність інвестиційного аналізу в умовах ринкової економіки	1	2	Опитання
8	Сучасні прийоми та методи інвестиційного аналізу		2	Опитання
9	Класифікація проектів	1	2	Тестування
10	Інвестиційне проектування	1	2	Опитання
11	Бюджетування проекту		2	Опитання
12	Бізнес планування	1	2	Опитання
13	Проектний цикл і життєвий цикл проекту	1	2	Опитання
14	Аналізу підприємства з боку стратегічного інвестора й кредитора	1	2	Опитання
15	Оцінка інвестиційної привабливості підприємств		3	Опитання
16	Традиційна оцінка ефективності інвестиційних проектів		2	Тестування
17	Теорія часової вартості грошей	1	2	Опитання
18	Основи фінансової математики	1	2	Опитання
19	Застосування автоматизованих програм аналізу коштів за інвестиційними проектами	1	2	Тестування
20	Фінансові інструменти	1	2	Опитання
21	Портфельне інвестування	1	2	Тестування
22	Пуля Марковица	1	2	Тестування
23	Фінансові інструменти капіталу		2	Тестування
24	Моделі прогнозованого росту дивідендів		2	Тестування
25	Класифікації облігацій за різними ознаками		2	Опитання
26	Котирування фондових цінних паперів	1	2	Опитання
27	Невизначеність та ризик	1	2	Опитання
28	Ризикологія	1	2	Тестування
29	Види ризиків властиві інвестиційному проекту	1	2	Тестування
30	Аналіз сценаріїв при аналізі ризиків проектів	1	2	Тестування
31	Індивідуальне завдання	20	20	Опитання
	Разом	22	60	

## **6. Індивідуальні завдання**

Індивідуальним навчально-дослідним завданням для студентів при вивченні навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» є підготовка рефератів та виконання розрахункової контрольної роботи.

### ***Темати рефератів***

1. Інвестиційний процес у ринковій економіці.
2. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів.
3. Інвестиційний ринок і його інфраструктура.
4. Державне регулювання інвестиційної діяльності
4. Фінансові посередники інвестиційного ринку.
6. Інвестиційна діяльність комерційних банків.
7. Діяльність лізингових компаній в Україні.
8. Аналіз діяльності промислово-фінансових груп в Україні.
9. Фондовий ринок України, його структура й роль у розвитку економіки України.
10. Шляхи покращення інвестиційного клімату в Україні.
11. Інноваційна стратегія розвитку економіки України.
12. Аналіз прямих іноземних інвестицій в Україну.
13. Інвестиційний проект: поняття, види та структура.
14. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.
15. Бізнес-план інвестиційного проекту.
16. Рейтингова оцінка інвестиційної привабливості підприємств.
17. Фінансовий аналіз підприємства як обґрунтування здійснення інвестицій.
18. Способи оцінки економічної ефективності інвестицій.
19. Аналіз інвестиції в реальні проекти.
20. Аналіз капітальних вкладень у нове будівництво.
21. Аналіз інвестицій у нерухомість
22. Інвестиційні ризики і їхня класифікація
23. Методи оцінки ризиків інвестиційних проектів.
24. Управління ризиками інвестиційними проектами.
25. Оцінка інвестиційної привабливості цінних паперів.
26. Вільні економічні зони: світовий досвід та спроби створення в Україні.
27. Аналіз діяльності технологічних парків в Україні.
28. Аналіз фінансових інвестицій.
29. Методи фінансування інвестиційної діяльності підприємств.
30. Фондові індекси.
31. Розробка інвестиційної стратегії фірми.
32. Інвестиційний портфель підприємства: порядок формування й методи оцінки.

### ***Завдання до розрахункової контрольної роботи***

За індивідуальними статистичними даними провести аналіз і зробити висновки про доцільність інвестиційної діяльності за критерієм прибуток-ризик. Для цього необхідно:

1. Дослідити законодавчу базу здійснення інвестицій.
2. Провести теоретичні дослідження сутності та закономірностей здійснення конкретного виду інвестицій.
3. Зібрати та обробити статистичний матеріал за даними обсягів інвестицій по конкретному виду.
4. Оцінити ефективність інвестування у конкретний вид інвестицій.
5. Оцінити ступінь ризикованості інвестування у конкретний вид інвестицій.
6. Зробити загальний висновок про доцільність інвестування.
7. Розробити рекомендації щодо поліпшення умов здійснення інвестицій.
8. Надати всі висновки та рекомендації у вигляді бізнес-плану.

### ***Методичні вказівки до виконання розрахункової контрольної роботи***

Відповідно до навчального плану студенти спеціальності «Фінанси і кредит» виконують контрольну роботу. Її ціль - виробити в студентів навички проведення самостійного економічного дослідження й виявити вміння застосовувати на практиці методи й прийоми інвестиційного аналізу.

Робота складається з вступу, двох розділів, висновків, списку літератури та додатків.

Контрольна робота повинна бути оформлена акуратно, чітко, без скорочень (крім загальноприйнятих). Обсяг контрольної роботи не повинен перевищувати 20-25 стор. друкованого тексту.

У **вступі** обґрунтовується актуальність дослідження обраного об'єкту, окреслюється мета, завдання, предмет та інструментарій дослідження.

У **I розділі** – наводиться законодавча та теоретична база здійснення інвестицій.

**II розділ** має практичне спрямування та передбачає аналіз статистичної інформації.

У ході виконання контрольної роботи необхідно виконати індивідуальне ЗАВДАННЯ до контрольної роботи, дати якісну оцінку кожного пункту ЗАВДАННЯ з визначенням причин і факторів, що вплинули на результати діяльності, а також виявити шляхи поліпшення положення. Наприкінці контрольної роботи зробити загальний **висновок** про доцільність інвестування та розробити рекомендації щодо поліпшення умов здійснення інвестицій.

При виконанні контрольної роботи необхідно ознайомитися з економічною літературою й законодавчо-нормативними актами, що регламентують інвестиційну діяльність суб'єктів господарювання. Використана **література** представляється наприкінці роботи за абеткою.

У **додатку** до контрольної роботи подається статистична звітність, використана при виконанні роботи.

На останній сторінці тексту робота повинна бути підписана студентом із вказівкою дати її виконання. Якщо при перевірці контрольної роботи викладачем зроблені зауваження, студент повинен їх урахувати й, не переписуючи роботу, внести необхідні зміни й доповнення, після чого робота вважається допущеною до захисту.

## 7. Методи контролю.

**Методами контролю є:**

- тестування;
- оцінка усної розгорнутої відповіді на питання;
- співбесіда;
- оцінка письмової відповіді на питання;
- виконання комбінованих завдань тощо.

**Поточний контроль:** усне опитання на семінарських заняттях, письмові самостійні роботи в класі, написання та доповідь рефератів, підсумкові за розділами контрольні роботи, написання та захист індивідуальної контрольної роботи.

**Підсумковий контроль:** чотирьохрівнева шкала оцінювання (комплексний іспит).

## 8. Схема нарахування балів

### Контрольна робота №1 (теми №1-4)

Розроблена в 24 варіантах, кожний з яких містить теоретичні питання, кейсове завдання та набір тестів, що оцінюються:

№ зав.	Зміст завдання	Максимальна кількість балів
1	Надати розгорнуту відповідь на теоретичне запитання	3
2	Надати розгорнуту відповідь на теоретичне запитання	3
3	Розв'язати кейсове завдання	4
4	Знайти відповіді на тести (7 тестів)	14
	УСЬОГО	24

### Контрольна робота №1 (теми №5-12)

Розроблена в 20 варіантах, кожний з яких містить теоретичні питання та набір тестів, що оцінюються:

№ зав.	Зміст завдання	Максимальна кількість балів
1	Надати розгорнуту відповідь на теоретичне запитання	2
2	Надати розгорнуту відповідь на теоретичне запитання	2
3	Надати розгорнуту відповідь на теоретичне запитання	2
4	Знайти відповіді на тести (7 тестів)	7
	УСЬОГО	13

### Розподіл балів, які отримують студенти За виконання розрахункової контрольної роботи:

Теоретичне висвітлення теми	Розрахункова частина	Ілюстративна частина	Захист роботи	Сума
До 7 балів	До 9 балів	До 4 балів	До 7 балів	27

## В процесі вивчення дисципліни

Поточне тестування та самостійна робота												Разом	чотирьохрівнева шкала оцінювання	Сума	
Розділ 1				Розділ 2									60	40	100
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	Розрах. робота			
7	7	7	7	1	1	1	1	1	1	1	1	27			

T1, T2 ... T7 – теми розділів.

### Критерії оцінювання за чотирьохрівневою шкалою оцінювання (іспит) з навчальної програми дисципліни

Білету розроблені в 20 варіантах, кожний з яких містить теоретичні питання, кейсове завдання та набір тестів, що оцінюються:

№ зав.	Зміст завдання	Максимальна кількість балів
1	Надати розгорнуту відповідь на теоретичне запитання	3
2	Надати розгорнуту відповідь на теоретичне запитання	3
3	Знайти відповіді на тести (3 тестів)	3
4	Розв'язати кейсове завдання	14
5	Розв'язати кейсове завдання	17
	<b>УСЬОГО</b>	<b>40</b>

### Шкала оцінювання

Сума балів за всі види навчальної діяльності протягом семестру	Оцінка за національною шкалою	
	для чотирьохрівневої шкали оцінювання	для дворівневої шкали оцінювання
90 – 100	відмінно	зараховано
70-89	добре	
50-69	задовільно	
1-49	Незадовільно	не зараховано

## 9. Рекомендована література

### Основна література

1. Конституція України. затверджена ВРУ 28 червня 1996 р. № 254/96 – ВР// Відомості Верховної Ради України. – 1996. - № 30.
2. Господарський кодекс України від 16.01.2003 № 436- IV. – Відомості ВРУ. – 2003. - № 18.
3. Податковий кодекс України 2 грудня 2010 року № 2755-VI. – Відомості ВРУ. – 2010. - № 11.
4. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 р.// Урядовий кур'єр .- 2006.- №78.-С.6-10.

5. Закон України « Про внесення змін в Закон України « Про оподаткування прибутку підприємств» від 24.12.2002 р. № 349 – 1У, - / Урядовий кур'єр, 22.01.2003р.
6. Закон України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом» від 30.06.99р. №784-XIV
7. Закон України "Про інвестиційну діяльність" від 18.09.1991.
8. Закон України «Про інститути спільного інвестування (пайові і корпоративне інвестиційні фонди)» від 15.03.2001
9. Закон України "Про фінансові послуги і державне регулювання ринків фінансових послуг" від 12.07.2001.
10. Порядок затвердження інвестиційних програм і проектів будівництва і проведення їх комплексній державній експертизі, утвр. Кабінетом Міністрів України 17.08.1998.
11. «Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств і організацій», наказ Агентства з питань запобігання банкрутств підприємств і організацій» №22 від 23.02.98.
12. Методические рекомендации по выявлению признаков неплатежеспособности предприятия и признаков действий по сокрытию банкротства, фиктивного банкротства или доведения до банкротства, утвр. Приказом Министерства экономики Украины № 14 от 19.01.2006г.
1. Бардиш Г.О. Проектний аналіз. – К.: Знання, 2010. – 415 с.
2. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. К.: 2006
3. Богоявленська Ю.В. Проектний аналіз. – К.: Кондор, 2014. – 336 с.
4. Борщ А.М., Герасимова С.В. Інвестування: теорія і практика: Навч. посібник. – К.: Знання, 2012. – 685 с.
5. Борисенко О. Д. Збірник задач з фінансової математики. - К.: Центр навчальної літератури, 2017. — 255 с.
6. Боярко І.М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз. Навч. Посібник - К.: Центр навчальної літератури, 2017. — 400 с.
7. Гитман Л.Дж. Джонс М.Д. Основы инвестирования. М.1999.
8. Губський Б.В. "Інвестиційні процеси в глобальному середовищі". К. – 1998.
9. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М. 2003.
10. Лимитовский М.А. Основы оценки инвестиционных и финансовых решений. М. Дека, 2014 – 346.
11. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. – К.: ЦНЛ, 2014. – 376 с.
12. Пересада А.А. Інвестиційний аналіз. – К.: Лібра, 2008 –134с.
13. Пересада А.А. Портфельне інвестування. – К.: КНЕУ, 2004 – 408с.
14. Рижиков В.С., Яковенко М.М. Проектний аналіз: навч. посібник – К.: ЦУЛ, 2016. – 384 с.
15. В.П. Савчук, С.И. Прилипко, Е.Г. Величко. Анализ и разработка инвестиционных проектов К. 1999.
16. Управление инвестициями. В 2-х т. / В.В. Шеремет, В.М. Павлюченко, В.Д.Шапиро и др. - М.:Высшая школа, 1998.
17. Царев В.В. Оценка экономической эффективности инвестиций. – СПб.: Питер, 2012. – 464 с.
18. Цигилик І.І., Кропельницька С.О. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. – К.: ЦНЛ, 2015. – 160с.
19. Шапиро В.Д. Управление проектами. М.2013.

## Допоміжна

20. Базилінська О.Ф. Фінансовий аналіз: теорія і практика: навч. пос. – К.: ЦУЛ. – 2013. – 328с.
21. Зятковський І.В. Навч. посібник. Фінанси підприємств:– К.: Кондор, 2010. – 376с.
22. Кислиця О.Я., І.М.Мягких Економічний аналіз .- Київ, 2015р.- 170с.
23. Управління фінансовою санацією підприємства: Навчальний посібник / С.Я. Салига, О.І.Дацій, Н.В.Нестеренко, О.В.Серебряков.- Запоріжжя: ГУ «ЗІДМУ», 2005.- 238с.
24. Цигилик І.І., Кропельницька С.О. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. – К.: ЦНЛ, 2015. – 160с.
25. Фінанси; Підручник / За ред. С.І. Юрія, В.М. Федосова. – К.: Знання, 2008. – 611 с.
26. Фінансовий аналіз. Навч. посіб. Шморгун В.С., І.В. Головка – К. ЦНЛ 2012. – 525с.
27. журнали: Вісник бухгалтера і аудитора України, Фінансова консультація, Фінанси України, Економіка України, Голос України, Інвест - газета.

### **10. Посилання на інформаційні ресурси в Інтернеті, відео-лекції, інше методичне забезпечення**

<a href="http://rada.kiev.ua">http://rada.kiev.ua</a>	Верховна Рада України
<a href="http://www.kmu.gov.ua">http://www.kmu.gov.ua</a>	Кабінет Міністрів України
<a href="http://www.ssmc.gov.ua">http://www.ssmc.gov.ua</a>	Національна комісія з цінних паперів
<a href="http://www.ukrstat.gov.ua">http://www.ukrstat.gov.ua</a>	Міністерство статистики
<a href="http://www.minfin.gov.ua">http://www.minfin.gov.ua</a>	Міністерство фінансів України
<a href="http://www.smida.gov.ua">http://www.smida.gov.ua</a>	Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України
<a href="http://www.sta.gov.ua">http://www.sta.gov.ua</a>	Фіскальна служба України
<a href="http://www.me.gov.ua">http://www.me.gov.ua</a>	Міністерство економіки та з питань європейської інтеграції України