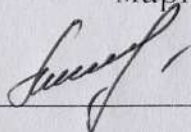


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра маркетингу та логістики

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри  
маркетингу та логістики

 \_\_\_\_\_ Лищенко М.О.

« 23 » \_\_\_\_\_ 06 \_\_\_\_\_ 2020р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

*ОК22. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ*

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

**Освітня програма:** 193 «Геодезія та землеустрій»

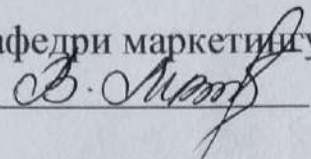
**Факультет:** Юридичний

2020-2021 навчальний рік

Робоча програма з **Інвестиційного аналізу** для студентів спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій»

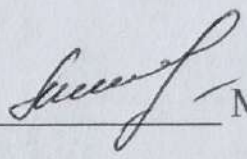
Розробники:

к.е.н., доцент кафедри маркетингу та логістики

Макарова В.В. 

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри маркетингу та логістики.

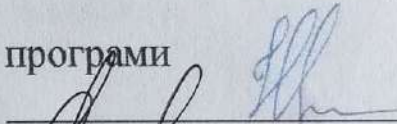
Протокол № 12 від 9 червня 2020 року

Завідувач кафедри маркетингу та логістики  М.О. Лишенко

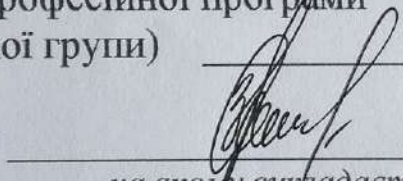
**ПОГОДЖЕНО:**

Гарант освітньо-професійної програми

(керівник проектної групи)

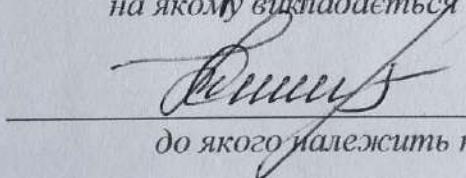
 М.А. Малашевський

Декан факультету

 С.І. Запара

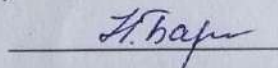
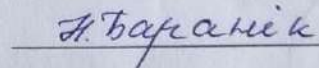
*на якому викладається дисципліна*

Декан факультету

 Н.І. Строченко

*до якого належить кафедра*

Методист відділу якості освіти,  
ліцензування та акредитації

Зареєстровано в електронній базі:

14.07 2020р.  
дата

## 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів <b>3</b>	Галузь знань 19 «Архітектура та будівництво»	<b>нормативна</b>	
	Спеціальність 193 «Геодезія та землеустрій»		
Модулів - <b>2</b>		<b>Рік підготовки</b>	
		2020-2021	
		<b>Курс</b>	
Змістових модулів: <b>4</b>		2	4
		<b>Семестр</b>	
Індивідуальне завдання:		4	8
		<b>Лекції</b>	
		16	8
Загальна кількість годин: <b>90</b>		<b>Практичні, семінарські</b>	
		14	6
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних - 2 самостійної роботи студента - 4	<b>Освітній ступінь:</b> <b>Бакалавр</b>		
	<b>Лабораторні</b>		
	-	-	
	<b>Самостійна робота</b>		
	60	76	
	<b>Індивідуальні завдання</b>		
	-	-	
<b>Вид контролю:</b>			
	<b>Залік</b>	<b>іспит</b>	

**Примітка:**

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

для денної форми навчання – 33,3 / 66,7 (30 / 60)

для заочної форми навчання – 15,6 / 84,4 (14 / 76)

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

**Мета:** формування системи теоретичних та практичних знань і умінь щодо інвестиційної діяльності, специфіки залучення, розподілення та освоєння інвестицій, при паралельному опануванні методами аналізу керування інвестиційною діяльністю суб'єктів господарювання в умовах ринку; набуття навичок щодо визначення ефективності інвестиційної діяльності в залежності від сфери застосування інвестицій.

**Завдання:** вивчення теоретичних аспектів забезпечення інвестиційної діяльності, з метою подальшого їх аналізу; вивчення методів та прийомів проведення інвестиційного аналізу в залежності від виду залучуваних інвестицій; загальна оцінка ефективності інвестиційної діяльності.

*У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:*

**знати:** необхідну сукупність теоретичних та практичних знань з питань фінансово-економічних і організаційно-правових відносин між суб'єктами інвестиційної діяльності в ринковій економіці; принципи, методи і інструменти розробки, прийняття і реалізації рішень, спрямованих на досягнення цілей інвестиційної діяльності підприємства; основні складові ринку інвестицій; джерела забезпечення інвестиційної діяльності та форми їх залучення; основні етапи складання інвестиційних проектів та прийоми аналізу кожного з них; процедуру складання проектно-кошторисної документації; методи визначення ефективності інвестиційної діяльності та ймовірності банкрутства підприємства з метою зниження інвестиційного ризику тощо.

**вміти:** аналізувати економічні категорії та ряд показників, які характеризують інвестиційні процеси та оцінювати їх ефективність, обґрунтовувати економічну доцільність інвестування, визначати грошові потоки від інвестиційної діяльності за періодами, визначати ймовірність банкрутства інвестора, проводити оцінку інвестиційних проектів з урахуванням фактору часу та темпу інфляції, складати бізнес-план конкретного інвестиційного проекту тощо.

### **3. Програма навчальної дисципліни**

(затверджена Вченою радою СНАУ Протокол №11 від 26.05.2017р.)

#### **Модуль 1. Вступ до теорії інвестицій та інвестиційного аналізу**

##### **Змістовий модуль 1. Теоретично-методичні засади інвестиційної діяльності та інвестиційного аналізу**

**Тема 1. Теоретичні основи інвестицій та інвестиційної діяльності.** Поняття та економічна сутність інвестицій. Класифікація інвестицій. Інвестиційний процес: суть, стадії. Інвестиційний ринок та його інфраструктура. Роль інвестицій у розвитку економічних процесів.

##### **Тема 2. Методологічні засади інвестиційного аналізу.**

Сутність інвестиційного аналізу як складової інвестиційної діяльності. Ефективність інвестицій та принципи її оцінки. Управління інвестиційною діяльністю. Інвестиційний аналіз як метод системної аналітично-дослідної роботи з оптимізації інвестиційних рішень. Об'єктивна необхідність бізнес-проекування у підприємницькій діяльності інвестиційного спрямування.

##### **Змістовий модуль 2. Інвестиційне проектування**

##### **Тема 3. Сутність, властивості й етапи інвестиційного проекту**

Поняття інвестиційного проекту та його властивості. Етапи життєвого циклу інвестиційного проекту. Етапи розробки та затвердження інвестиційного проекту. Інформаційна база інвестиційного аналізу. Проектно-кошторисна документація та її аналіз в рамках інвестиційного проекту. Вартість грошей у часі. Поняття інвестиційного горизонту. Принципи оцінки ефективності проектів. Методичні засади розробки бізнес-плану інвестиційного проекту. Методи визначення кошторисної вартості об'єктів реальних інвестицій.

#### **Модуль 2. Оцінка ресурсних та фінансових спроможностей інвестиційного проекту**

##### **Змістовий модуль 3. Методи оцінювання ефективності інвестицій**

**Тема 4. 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. Кошторисні нормативи й

нормативно-інформаційна база ціноутворення в будівництві. Визначення вартості будівництва. Принципи складання локальних й об'єктивних кошторисів і кошторисних розрахунків. Зведення кошторисних розрахунків.

**Тема 5. Інвестиційний ризик.** 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 проекту. Методи аналізу інвестиційних ризиків. Інвестиційні можливості. Стратегічне міркування. Оцінка доцільності залучення інвестиційних ресурсів. Затвердження намічених стратегічних цілей інвестора. Проектний контроль кожного з етапів впровадження інвестицій. Постаудит проведення інвестиційної діяльності.

**Тема 6. Оцінка і аналіз ефективності інвестиційного проекту.** Суть і принципи оцінки ефективності інвестиційного проекту. Методи оцінки економічної ефективності інвестиційного проекту. Аналіз альтернативних проектів та оптимальне розміщення інвестицій. Поняття техніко-економічного обґрунтування (ТЕО) проекту. Система техніко-економічних показників ефективності інвестиційних проектів. Методика визначення основних техніко-економічних показників проекту.

#### Змістовий модуль 4. Розробка інвестиційних проектів

**Тема 7. Фінансові інвестиції.** Суть фінансових інвестицій. Інвестиційний портфель підприємства. Ринок цінних паперів. Фондова біржа та фондові індекси. Методи знаходження терміну окупності: кумулятивний та метод усереднення параметрів. Умови застосування, переваги та недоліки показника терміну окупності інвестицій. Метод кінцевої вартості майна. Максимальний грошовий відтік з урахуванням дисконтування.

**Тема 8. Розробка інвестиційних проектів землеустрою.** Особливості розробки та аналізу інвестиційних проектів землеустрою. Основні підходи до створення інвестиційно-привабливого землекористування. Землеустрій як інноваційні інвестиції у землекористування. Визначення та види ефективності інвестиційних проектів землеустрою. Аграрні інвестиційні проекти та особливості їх наслідків для довкілля. Класифікація аграрних проектів за довкільними впливами та оцінка їх наслідків. Державна підтримка аграрного сектору та бюджетний аналіз інвестиційних проектів.

**Тема 9. Державне регулювання інвестиційної діяльності.** Цілі і принципи державного регулювання інвестиційної діяльності. Форми і методи державного регулювання інвестиційної діяльності. Інвестиційна політика держави, її основні напрямки.

### 4. Структура навчальної дисципліни

(денна форма навчання)

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин			
	Денна форма			
	Усього	у тому числі		
Л		П	Інд.	С.р.
<b>Модуль 1. Вступ до теорії інвестицій та інвестиційного аналізу</b>				
<b>Змістовий модуль 1.</b> Теоретично-методичні засади інвестиційної діяльності та інвестиційного аналізу.				
<b>Тема 1.</b> Теоретичні основи інвестицій та інвестиційної діяльності.	3	2	1	-
<b>Тема 2.</b> Методологічні засади інвестиційного аналізу.	9	2	1	6

<b>Разом за змістовим модулем 1</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>2</b>		<b>6</b>
<b>Змістовий модуль 2. Інвестиційне проектування</b>					
<b>Тема 3.</b> Сутність, властивості й етапи інвестиційного проекту	12	2	2		8
<b>Разом за змістовим модулем 2</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		<b>8</b>
<b>Усього годин</b>	<b>24</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
<b>Модуль 2. Оцінка ресурсних та фінансових спроможностей інвестиційного проекту</b>					
<b>Змістовий модуль 3. Методи оцінювання ефективності інвестицій</b>					
<b>Тема 4.</b> Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту.	12	2	2		8
<b>Тема 5.</b> Інвестиційний ризик.	8	2	2		4
<b>Тема 6.</b> Оцінка і аналіз ефективності інвестиційного проекту.	8	2	2		4
<b>Разом за змістовим модулем 3</b>	<b>28</b>	<b>6</b>	<b>6</b>		<b>16</b>
<b>Змістовий модуль 4. Розробка інвестиційних проектів землеустрою</b>					
<b>Тема 7.</b> Фінансові інвестиції.	14	2	2		10
<b>Тема 8.</b> Розробка інвестиційних проектів землеустрою	12	2	2		8
<b>Тема 9.</b> Державне регулювання інвестиційної діяльності.	12	-	-		12
<b>Разом за змістовим модулем 4</b>	<b>38</b>	<b>6</b>	<b>4</b>		<b>22</b>
<b>Усього годин:</b>	<b>90</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>60</b>

(заочна форма навчання)

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин				
	заочна форма				
	Усього	у тому числі			
Л		П	Інд.	С.р.	
<b>Модуль 1. Вступ до теорії та практики інвестиційного аналізу в умовах ринку.</b>					
<b>Змістовий модуль 1. Теоретично-методичні засади інвестиційної діяльності та інвестиційного аналізу.</b>					
<b>Тема 1.</b> Теоретичні основи інвестицій та інвестиційної діяльності.	14	2	-		12
<b>Тема 2.</b> Методика та прийоми проведення інвестиційного аналізу	40	2	2		20
<b>Модуль 2. Аналіз ймовірностей як один з етапів інвестиційного аналізу.</b>					
<b>Змістовий модуль 2. Ринок та вплив пов'язаних з ним ризиків на ефективність інвестиційної стратегії підприємства.</b>					
<b>Тема 3.</b> Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту.	57	2	2		26
<b>Тема 4.</b> Методи оцінювання інвестиційних проектів	24	2	2		20
<b>Усього годин:</b>	<b>90</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>76</b>

## 5. Теми та плани лекційних занять

(денна форма навчання)

№ з/п	Назва теми та план	Кількість годин
1	<b>Тема 1. Теоретичні основи інвестицій та інвестиційної діяльності.</b> 1. Поняття та економічна сутність інвестицій. 2. Класифікація інвестицій. 3. Інвестиційний процес: суть, стадії. 4. Інвестиційний ринок та його інфраструктура. 5. Роль інвестицій у розвитку економічних процесів.	2
2	<b>Тема 2. Методологічні засади інвестиційного аналізу.</b> 1. Сутність інвестиційного аналізу як складової інвестиційної діяльності. 2. Ефективність інвестицій та принципи її оцінки. 3. Управління інвестиційною діяльністю	2
3	<b>Тема 3. Сутність, властивості й етапи інвестиційного проекту</b> 1. Поняття інвестиційного проекту та його властивості. 2. Етапи життєвого циклу інвестиційного проекту. 3. Етапи розробки та затвердження інвестиційного проекту	2
4	<b>Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту.</b> 1. Бюджетування як складова методології інвестиційного аналізу. 2. Прогнозування фінансових результатів і грошових потоків інвестиційного проекту. 3. Оцінка фінансової спроможності проекту. 4. Розробка та оптимізація схеми фінансування проекту. 5. Формування прогнозних показників для оцінки ефективності участі в проекті.	2
5	<b>Тема 5. Інвестиційний ризик</b> 1. Сутність, значення та класифікація інвестиційних ризиків. 2. Система методів врахування ризиків та невизначеності в інвестиційному аналізі. 3. Укрупнена оцінка стійкості проекту в умовах ризику. 4. Статистичний (ймовірнісний) метод оцінки ризикованості інвестиційних проектів. 5. Аналіз чутливості проекту. 6. Методи аналізу інвестиційних ризиків .	2
6	<b>Тема 6. Оцінка і аналіз ефективності інвестиційного проекту</b> 1. Суть і принципи оцінки ефективності інвестиційного проекту. 2. Методи оцінки економічної ефективності інвестиційного проекту. 3. Аналіз альтернативних проектів та оптимальне розміщення інвестицій	2
7	<b>Тема 7. Фінансові інвестиції</b> 1. Суть фінансових інвестицій. 2. Інвестиційний портфель підприємства. 3. Ринок цінних паперів. 4. Фондова біржа та фондові індекси.	2

8	<b>Тема 8. Розробка інвестиційних проектів землеустрою</b> 1. Особливості розробки та аналізу інвестиційних проектів землеустрою. 2. Основні підходи до створення інвестиційно-привабливих землекористувань. 3. Землеустрій як інноваційні інвестиції у землекористування. 4. Визначення та види ефективності інвестиційних проектів землеустрою.	2
	<b>Разом</b>	<b>16</b>

### 5. Теми та плани лекційних занять (заочна форма навчання)

№з/п	Назва теми	Кількість годин
1	<b>Тема 1. Теоретичні основи інвестицій та інвестиційної діяльності.</b> 1. Поняття та економічна сутність інвестицій. 2. Класифікація інвестицій. 3. Інвестиційна діяльність підприємств як основна складова інноваційного розвитку	2
2	<b>Тема 2. Методика та прийоми проведення інвестиційного аналізу</b> 1. Інформаційна база інвестиційного аналізу. 2. Проектно-кошторисна документація та її аналіз в рамках інвестиційного проекту. 3. Вартість грошей учасі.	2
3	<b>Тема 3. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту.</b> 1. Бюджетування як складова методології інвестиційного аналізу. 2. Прогнозування фінансових результатів і грошових потоків інвестиційного проекту. 3. Оцінка фінансової спроможності проекту. 4. Розробка та оптимізація схеми фінансування проекту. 5. Формування прогнозних показників для оцінки ефективності участі в проекті.	2
4	<b>Тема 4. Методи оцінювання інвестиційних проектів.</b> 1. Комплекс методів оцінки ефективності інвестиційних проектів. 2. Чисті грошові надходження та чиста поточна вартість інвестицій. 3. Показники простої рентабельності інвестицій та внутрішня норма доходності дисконтованих інвестицій.	2
5	<b>Разом</b>	<b>8</b>

### 6. Теми практичних занять (денна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	<b>Практичне заняття №1.</b> Значення та процедура інвестиційного аналізу <b>План:</b> 1. Обґрунтування необхідності інвестиційного аналізу при прийнятті інвестором рішення щодо інвестування. 2. Визначення порядку проведення поверхневих розрахунків щодо	2



	руху грошових коштів в межах інвестиційного проекту. 3. Визначення обсягів надходжень та витрат за періодами інвестиційного проекту.	
2	<b>Практичне заняття № 2.</b> Аналіз і оцінка ризику в інвестуванні <i>План:</i> 1. Розуміння ризику, його вірогідності та причин його настання при здійсненні інвестиційної діяльності 2. Дослідження процесу інвестиційного аналізу ризиків та його методичних прийомів. 3. Прогнозування, оцінка та передбачення настання того чи іншого ризику в інвестуванні.	2
3	<b>Практичне заняття № 3.</b> Урахування ризиків в процесі оцінки інвестиційних проектів <i>План:</i> 1. Ознайомлення з методикою оцінки ризиків по інвестиційним проектам. 2. Дослідження чинників, які впливають на рівень ризику. 3. Роль інвестиційного аналізу ризиків при прийнятті інвестиційного проекту	2
4	<b>Практичне заняття №4.</b> Оцінювання грошових потоків з нерівними надходженнями та ануїтетних платежів <i>План:</i> 1. Розуміння методики розрахунку поточної вартості капіталу, внутрішньої норми дохідності. 2. Використання графічного методу побудови точки Фішера в контексті порівняння альтернативних інвестиційних проектів.	2
5	<b>Практичне заняття № 5.</b> Аналіз показників економічної ефективності і окупності інвестицій <i>План:</i> 1. Розуміння методів аналізу економічної ефективності інвестицій. 2. Дослідження та розрахунок показників економічної ефективності інвестицій 3. Визначення ефективності інвестиційного проекту та ефективності участі в проекті.	2
6	<b>Практичне заняття № 6.</b> Аналіз ефективності фінансових інвестицій <i>План:</i> 1. Ознайомлення з видами цінних паперів та особливостями фінансового інвестування. 2. Дослідження методики аналізу ефективності фінансових інвестицій. 3. Визначення факторів, що впливають строки залучення фінансових інвестицій та специфіку їх реалізації.	2
7	<b>Практичне заняття №7.</b> Аналіз ймовірності банкрутства підприємства в контексті визначення його інвестиційної привабливості <i>План:</i> 1. Розуміння сутності банкрутства, причин його виникнення та основні наслідки. 2. Дослідження економіко-математичних моделей, що використовуються для визначення вірогідності настання банкрутства. 3. Визначення ймовірності банкрутства підприємств та узгодження результатів використаних моделей.	2
	<b>Разом</b>	<b>14</b>

## 6. Теми практичних занять

(заочна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	<p><b>Практичне заняття №1.</b> Значення та процедура інвестиційного аналізу</p> <p><i>План:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обґрунтування необхідності інвестиційного аналізу при прийнятті інвестором рішення щодо інвестування.</li> <li>2. Визначення порядку проведення поверхневих розрахунків щодо руху грошових коштів в межах інвестиційного проекту.</li> <li>3. Визначення обсягів надходжень та витрат за періодами інвестиційного проекту.</li> </ol>	2
2	<p><b>Практичне заняття № 5.</b> Аналіз показників економічної ефективності і окупності інвестицій</p> <p><i>План:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Розуміння методів аналізу економічної ефективності інвестицій.</li> <li>2. Дослідження та розрахунок показників економічної ефективності інвестицій</li> <li>3. Визначення ефективності інвестиційного проекту та ефективності участі в проекті.</li> </ol>	2
3	<p><b>Практичне заняття №7.</b> Аналіз ймовірності банкрутства підприємства в контексті визначення його інвестиційної привабливості</p> <p><i>План:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Розуміння сутності банкрутства, причин його виникнення та основні наслідки.</li> <li>2. Дослідження економіко-математичних моделей, що використовуються для визначення вірогідності настання банкрутства.</li> <li>3. Визначення ймовірності банкрутства підприємств та узгодження результатів використаних моделей.</li> </ol>	2
<b>Разом</b>		<b>6</b>

## 7. Самостійна робота

(денна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	<p><b>Тема 2. Основи методології інвестиційного аналізу</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Інвестиційний аналіз як метод системної аналітично-дослідної роботи з оптимізації інвестиційних рішень.</li> <li>2. Об'єктивна необхідність бізнес-проекування у підприємницькій діяльності інвестиційного спрямування.</li> </ol>	6
2	<p><b>Тема 3. Сутність, властивості й етапи інвестиційного проекту</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття інвестиційного горизонту.</li> <li>2. Ефективність проекту в цілому та ефективність участі в проекті.</li> <li>3. Принципи оцінки ефективності проектів.</li> <li>4. Методичні засади розробки бізнес-плану інвестиційного проекту.</li> <li>5. Методи визначення кошторисної вартості об'єктів реальних інвестицій.</li> </ol>	8
3	<p><b>Тема 4. Бюджетування та аналіз грошових потоків</b></p>	8

	<b>інвестиційного проекту.</b> 1. Кошторисні нормативи й нормативно-інформаційна база ціноутворення в будівництві. 2. Визначення вартості будівництва. Принципи складання локальних й об'єктивних кошторисів і кошторисних розрахунків. Зведення кошторисних розрахунків.	
4	<b>Тема 5. Інвестиційний ризик</b> 1. Інвестиційні можливості. 2. Стратегічне міркування. 3. Оцінка доцільності залучення інвестиційних ресурсів. 4. Затвердження намічених стратегічних цілей інвестора. Проектний контроль кожного з етапів впровадження інвестицій. 5. Постаудит проведення інвестиційної діяльності.	4
5	<b>Тема 6. Оцінка і аналіз ефективності інвестиційного проекту</b> 1. Поняття техніко-економічного обґрунтування (ТЕО) проекту. 2. Система техніко-економічних показників ефективності інвестиційних проектів. 3. Методика визначення основних техніко-економічних показників проекту	4
6	<b>Тема 7. Фінансові інвестиції</b> 1. Методи знаходження терміну окупності: кумулятивний та метод усереднення параметрів. 2. Умови застосування, переваги та недоліки показника терміну окупності інвестицій. 3. Метод кінцевої вартості майна. 4. Максимальний грошовий відтік з урахуванням дисконтування.	10
7	<b>Тема 8. Розробка інвестиційних проектів землеустрою</b> 1. Аграрні інвестиційні проекти та особливості їх наслідків для довкілля. 2. Класифікація аграрних проектів за довкільними впливами та оцінка їх наслідків. 3. Державна підтримка аграрного сектору та бюджетний аналіз інвестиційних проектів.	8
8	<b>Тема 9. Державне регулювання інвестиційної діяльності.</b> 1. Цілі і принципи державного регулювання інвестиційної діяльності. 2. Форми і методи державного регулювання інвестиційної діяльності. 3. Інвестиційна політика держави, її основні напрямки.	12
	<b>Разом</b>	<b>60</b>

## 7. Самостійна робота (заочна форма навчання)

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	<b>Джерела фінансування інвестиційної діяльності</b> 1. Нерозподілений прибуток, як основне джерело фінансування інвестиційної діяльності 2. Державні програми стимулювання розвитку інвестиційної діяльності	12
2	<b>Методологічні засади інвестиційного аналізу.</b> 1. Сутність інвестиційного аналізу як складової інвестиційної діяльності.	10

	2.Поняття інвестиційного проекту та його життєвий цикл. 3.Ефективність інвестицій та принципи її оцінки.	
3	<b>Основи методології інвестиційного аналізу</b> 1.Інвестиційний аналіз як метод системної аналітично-дослідної роботи з оптимізації інвестиційних рішень. 2.Об'єктивна необхідність бізнес-проекування у підприємницькій діяльності інвестиційного спрямування.	10
4	<b>Інвестиційний проект.</b> 1. Поняття інвестиційного горизонту. 2. Ефективність проекту в цілому та ефективність участі в проекті. 3. Принципи оцінки ефективності проектів.	16
5	<b>Процес інвестування капіталу.</b> 1.Інвестиційні можливості 2.Стратегічне міркування 3.Оцінка 4. Затвердження 5. Проектний контроль 6. Постаудит	2
6	<b>Аналіз проектно-кошторисної документації</b> 1.Методичні засади розробки бізнес-плану інвестиційного проекту. 2.Методи визначення кошторисної вартості об'єктів реальних інвестицій: ресурсний метод, базисно-індексний, базисно-компенсаційний, метод розрахунку за цінами на одиницю робочого часу, метод банків даних.	4
7	<b>Інвестиції в об'єкти будівництва</b> 1.Кошторисні нормативи й нормативно-інформаційна база ціноутворення в будівництві. 2. Визначення вартості будівництва. 3. Принципи складання локальних й об'єктних кошторисів і кошторисних розрахунків. 4. Зведений кошторисний розрахунок вартості будівництва.	4
7	<b>Аналіз техніко-економічного обґрунтування проекту</b> 1.Поняття техніко-економічного обґрунтування (ТЕО) проекту. 2.Система техніко-економічних показників ефективності інвестиційних проектів. 3.Методика визначення основних техніко-економічних показників проекту. 4.Техніко-економічні показники ефективності впровадження нової техніки, технології, устаткування.	6
8	<b>Методи оцінювання інвестиційних проектів</b> 1. Методи знаходження терміну окупності: кумулятивний та метод усереднення параметрів. 2. Умови застосування, переваги та недоліки показника терміну окупності інвестицій. 3. Метод кінцевої вартості майна. 4. Максимальний грошовий відтік з урахуванням дисконтування.	6
9	<b>Оцінювання інвестиційної привабливості проектів</b> 1. Поняття інвестиційної привабливості проектів. 2. Правила використання критеріїв ефективності інвестиційних проектів. 3. Порівняння витратних проектів.	4

	4. Порівняльна оцінка ефективності проектів з різними строками реалізації.	
10	<b>Банкрутство, як один з наслідків неякісного інвестиційного аналізу.</b> 1. Поняття, види й причини банкрутства. 2. Методи діагностики ймовірності банкрутства.	2
11	<b>Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проектів</b> 1. Мета врахування ризиків та невизначеності в проектному аналізі. 2. "Золоте правило" інвестування. 3. Види, типи та форми ризиків інвестиційних проектів.	2
	<b>Разом</b>	<b>76</b>

## 8. Методи навчання

### 1 Методи навчання за джерелом знань:

- 1.1 *Словесні*: розповідь, пояснення, лекція.
- 1.2 *Наочні*: демонстрація, ілюстрація, спостереження.
- 1.3 *Практичні*: практична робота, вправа, виробничо-практичні методи.

### 2 Методи навчання за характером логіки пізнання:

- 2.1 *Аналітичний* (суть: розклад цілого на частини з метою вивчення їх суттєвих ознак).
- 2.2 *Синтез* (суть: з'єднання виділених аналізом елементів чи властивостей предмета, явища в одне ціле).
- 2.3 *Індуктивний* (суть: вивчення предметів чи явищ від одиничного до загального).
- 2.4 *Дедуктивний* (суть: вивчення предметів чи явищ від загального до одиничного).

### 3 Методи навчання за характером та рівнем самостійної розумової діяльності студентів:

- 3.1 *Проблемний* (програмно-інформаційний)
- 3.2 *Репродуктивний* (суть: можливість застосування вивченого практиці)
- 3.3 *Пояснювально-демонстративний*

### 4 Активні методи навчання

Використання технічних засобів навчання, імітаційні методи навчання (побудовані на імітації майбутньої професійної діяльності), використання навчальних та контролюючих тестів, використання опорних конспектів лекцій та системи дистанційного навчання Moodle.

### 5. Інтерактивні технології навчання

Використання мультимедійних технологій, інтерактивної дошки Padlet, case-study (метод аналізу конкретних ситуацій), використання інтерактивних методів оцінювання знань Kahoot.

## 11. Методи контролю

1. Рейтинговий контроль за 100-бальною шкалою оцінювання ЄКТС
2. Проведення проміжного контролю протягом семестру (проміжна атестація)
3. Полікритеріальна оцінка поточної роботи студентів:
  - рівень знань, продемонстрований на практичних, лабораторних та семінарських заняттях;
  - активність під час обговорення питань, що винесені на заняття;
  - виконання аналітично-розрахункових завдань;
  - результати тестування;

- письмові завдання при проведенні контрольних робіт;
- виробничі ситуації, кейси тощо

## 12. Розподіл балів, які отримують студенти

### форма контролю - іспит

Поточне тестування та самостійна робота								С Р С	Разом за модулі та СРС	Атестація	Підсумковий тест - екзамен	Сума
Модуль 1-10				Модуль 2-20				15	55 (40+15)	15	30	100
Змістовий модуль 1		Змістовий модуль 2		Змістовий модуль 3		Змістовий модуль 4						
T1	T2	T3		T4	T5	T6	T7	T8				
2	3	5		5	10	5	5	5				

### форма контролю - залік

Поточне тестування та самостійна робота								С Р С	Разом за модулі та СРС	Атестація	Сума
Модуль 1-35				Модуль 2-35				15	85 (70+15)	15	100
Змістовий модуль 1		Змістовий модуль 2		Змістовий модуль 3		Змістовий модуль 4					
T1	T2	T3		T4	T5	T6	T7	T8			
10	15	10		5	10	5	10	5			

## Шкала оцінювання: національна та ECTS

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

## Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
		для заліку
90 – 100	<b>A</b>	зараховано
82-89	<b>B</b>	
74-81	<b>C</b>	
64-73	<b>D</b>	
60-63	<b>E</b>	
35-59	<b>FX</b>	незараховано з можливістю повторного складання
0-34	<b>F</b>	незараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

### 13. Методичне забезпечення

1. Інвестиційний аналіз. Конспект лекцій для студентів 3 курсу спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій» денної та заочної форм навчання. Суми, 2016. 84с.
2. Інвестиційний аналіз. Робочий зошит для проведення практичних занять для студентів 2 курсу денної форми навчання освітнього ступеня «Бакалавр» спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій». Суми, 2020. 72с.
3. Навчально-методичний комплекс з дисципліни «Інвестиційний аналіз»  
(на укр. мові - <https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=1965> ;  
на рос. мові - <https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=2200> )

### 14. Рекомендована література

#### Базова

1. Активізація інвестиційного процесу в Україні: колективна монографія. Київ: КНЕУ, 2012. 472с.
2. Борщ А.М., Герасимова С.В. Інвестування: теорія і практика: Навч. посібник. Київ: Знання, 2012. 685 с.
3. Вергун В. А. Іноземні інвестиції: офшорні зони та їх інституції в міжнародному бізнесі: навчальний посібник. Київ: Видавничо-поліграфічний центр "Київський університет", 2012. 415 с.
4. Гуткевич С.О. Стратегія розвитку: інвестиційний вимір. Харків, 2016. 162 с.
5. Давиденко Н.М. Аналіз інвестиційних проектів: Навч.посіб. Київ: ЦП «Компринт», 2015. 378с.
6. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування. Навчальний посібник. Київ: Каравела, 2014. 432с.
7. Михайлов А.М. Формування інвестиційних ресурсів в аграрному секторі економіки: теорія, методологія, практика: монографія. Суми, СумДУ, 2018. 473 с.
8. Павленко І., Варяниченко О., Навроцька Н. Міжнародна торгівля та інвестиції. Київ: Центр навчальної літератури, 2017. 256 с.
9. Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. Київ: «Центр учбової літератури», 2014. 336 с.
10. Скрипник Г.О. Інвестування: навч. посіб. Київ: ЦП «Компринт», 2015. 307 с.

## Допоміжна

1. Буднікевич І. М. Інвестиційна привабливість сучасних форм організації економіки регіону. Науковий вісник Чернівецького університету. Економіка. 2018. Вип. 797. С. 17-24. Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvchu\\_ec\\_2018\\_797\\_5](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvchu_ec_2018_797_5).
2. Вітюк А. В. Розробка методу оцінювання доцільності й ефективності інвестування напрямів діяльності підприємств сільськогосподарського машинобудування. Проблеми економіки. 2019. № 1. С. 95-101. Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Pekon\\_2019\\_1\\_13](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Pekon_2019_1_13).
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. Кіщенко Т. Є. Особливості девелопменту в реалізації інвестиційних проектів будівництва об'єктів різного функціонального призначення [Електронний ресурс] Шляхи підвищення ефективності будівництва в умовах формування ринкових відносин. 2018. Вип. 36. С. 22-26. Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/shpebfrv\\_2018\\_36\\_6](http://nbuv.gov.ua/UJRN/shpebfrv_2018_36_6)
5. Левандівський О. Т. Зарубіжний досвід інвестування сільськогосподарського виробництва. Економіка та держава. 2019. № 5. С. 49-53.
6. Маренков Н. Основы управления инвестициями. Москва: Едиториал УРСС, 2017. 480с.
7. Мельник О. І. Іноземне інвестування як фактор розвитку аграрного сектора України. Інвестиції: практика та досвід. 2019. № 2. С. 32-37.
8. 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>
9. Сахненко О. І. Інвестування у розвиток людини як пріоритетний напрям формування та управління людським капіталом. Інвестиції: практика та досвід. 2019. № 11. С. 50-55.
10. 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](http://www.ufin.com.ua/analit_mat/sdu/085.htm)
11. Соломіна Г. В. Формалізація удосконалення фінансового механізму функціонування інститутів спільного інвестування. Молодий вчений. 2019. № 4(2). С. 526-529. Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv\\_2019\\_4\(2\)\\_75](http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv_2019_4(2)_75).
12. Чижішин О. І. Ефективні методи фокусування грошових ресурсів в інвестування розвитку підприємств. Вісник Одеського національного університету. Серія : Економіка. 2019. Т. 24, Вип. 3. С. 130-135. Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vonu\\_econ\\_2019\\_24\\_3\\_26](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vonu_econ_2019_24_3_26).

## 15. 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/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>