

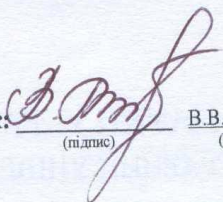
МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
Факультет економіки і менеджменту  
Кафедра маркетингу та логістики

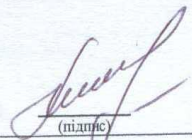
## **Робоча програма (силабус) освітнього компонента**

**ОК 20. Інвестиційний аналіз**  
(Вибірковий)

Реалізується в межах освітньої програми: **Геодезія та землеустрій**  
за спеціальністю: 193 «Геодезія та землеустрій»  
на **1 (бакалаврському)** рівні вищої освіти


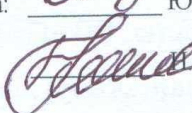
Суми – 2022

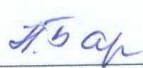
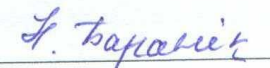
Розробник:  В.В. Макарова, д.е.н., доцент кафедри маркетингу та логістики  
(підпис) (прізвище, ініціали) (вчений ступінь та звання, посада)

Розглянуто, схвалено та затверджено на засіданні кафедри <u>Маркетингу та логістики</u> (назва кафедри)	протокол від 03 червня 2022 р. №15
	Завідувач кафедри <u></u> <u>М.О. Лишенко</u> (підпис) (прізвище, ініціали)

**Погоджено:**

Гарант освітньої програми  Н.О. Капінос  
Декан факультету, де реалізується освітня програма  О.В. Роговенко

Рецензія на робочу програму (додається) надана:  Ю.Л. Скляр  
 Н.О. Капінос

Методист відділу якості освіти, ліцензування та акредитації  ()  
(підпис) (ПІБ)

Зареєстровано в електронній базі: дата: 13.07 2022 р.

Інформація про перегляд робочої програми (силабусу):

Навчальний рік, в якому вносяться зміни	Номер додатку до робочої програми з описом змін	Зміни розглянуто і схвалено		
		Дата та номер протоколу засідання кафедри	Завідувач кафедри	Гарант освітньої програми

## 1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОСВІТНІЙ КОМПОНЕНТ

1.	Назва ОК	Інвестиційний аналіз			
2.	Факультет/кафедра	Факультет економіки і менеджменту / Кафедра маркетингу та логістики			
3.	Статус ОК	Вибірковий			
4.	ОК може бути запропонований для (заповнюється для вибіркового ОК)	Освітньо – професійна програма «Геодезія та землеустрій». Першого рівня вищої освіти за спеціальністю 193 «Геодезія та землеустрій» галузі знань 19 Архітектура та будівництво Кваліфікація: бакалавр з геодезії та землеустрою			
5.	Рівень НРК	6 рівень			
6.	Семестр та тривалість вивчення	5/5, 1 – 15/1-18 тиждень			
7.	Кількість кредитів ЄКТС	3			
8.	Загальний обсяг годин та їх розподіл	Контактна робота(заняття)			Самостійна робота
		Лекційні	Практичні /семінарські	Лабораторні	
	денна/заочна	16/2	14/-	-	60/-
9.	Мова навчання	українська			
10.	Викладач/Координатор освітнього компонента	Макарова Вікторія Вікторівна			
11.	Контактна інформація	кабінет 214 е, ел. адреса: <a href="mailto:viktorii.makarova@snaeu.edu.ua">viktorii.makarova@snaeu.edu.ua</a>			
12.	Загальний опис освітнього компонента	Курс забезпечує засвоєння теоретичних знань та формування практичних навиків та вмінь щодо визначення ефективності інвестиційної діяльності в залежності від сфери застосування інвестицій			
13.	Мета освітнього компонента	Формування системи теоретичних та практичних знань і умінь щодо інвестиційної діяльності, специфіки залучення, розподілення та освоєння інвестицій			
14.	Передумови вивчення ОК, зв'язок з іншими освітніми компонентами ОП	1. Освітній компонент базується на вивченні таких дисциплін як: Економічна теорія 2. Освітній компонент є основою для: Фінансово-економічна діяльність, Менеджмент в землеустрої			
15.	Політика академічної доброчесності	Всі завдання курсу є самостійно виконаною працею. Роботи скомпільовані шляхом копіювання, перенесення оригінальних текстів без посилання на джерела, або компонування тексту з готових блоків оригінальних джерел буде оцінено «незадовільно». Всі письмові роботи перевіряються на плагіат. При виявленні фактів списування або академічної недоброчесності робота виконана студентом анулюється.			

### 3. ЗМІСТ ОСВІТНЬОГО КОМПОНЕНТА (ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ)

Тема та перелік питань, що будуть розглянуті в межах теми	Розподіл в межах загального бюджету часу (денна/заочна)			Рекомендована література	
	Аудиторна робота				Сам. робота
	Лк	П.з	Лаб. з.		
<p>Тема 1. <i>Теоретичні основи інвестицій та інвестиційної діяльності</i></p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття та економічна сутність інвестицій.</li> <li>2. Класифікація інвестицій.</li> <li>3. Інвестиційний процес: суть, стадії.</li> <li>4. Інвестиційний ринок та його інфраструктура.</li> <li>5. Роль інвестицій у розвитку економічних процесів.</li> </ol>	2/2	-		10/-	<p>Основні джерела:1-5</p> <p>Інші джерела:1-4</p> <p>Методичне забезпечення:1-3</p>
<p>Тема 2. <i>Методологічні засади інвестиційного аналізу.</i></p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність інвестиційного аналізу як складової інвестиційної діяльності.</li> <li>2. Ефективність інвестицій та принципи її оцінки.</li> <li>3. Управління інвестиційною діяльністю</li> </ol>	2/-	2/-		12/-	<p>Основні джерела:1-5</p> <p>Інші джерела:1-4</p> <p>Методичне забезпечення:1-3</p>
<p>Тема 3. <i>Сутність, властивості й етапи інвестиційного проекту</i></p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття інвестиційного проекту та його властивості.</li> <li>2. Етапи життєвого циклу інвестиційного проекту.</li> <li>3. Етапи розробки та затвердження інвестиційного проекту</li> </ol>	2/-	2/-		10/-	<p>Основні джерела:1-5</p> <p>Інші джерела:1-4</p> <p>Методичне забезпечення:1-3</p>
<p>Тема 4. <i>Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту</i></p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Бюджетування як складова методології інвестиційного аналізу.</li> <li>2. Прогнозування фінансових результатів і грошових потоків інвестиційного проекту.</li> <li>3. Оцінка фінансової спроможності проекту.</li> <li>4. Розробка та оптимізація схеми фінансування проекту.</li> <li>5. Формування прогностичних показників для оцінки ефективності участі в проекті.</li> </ol>	2/-	2/-		12/-	<p>Основні джерела:1-5</p> <p>Інші джерела:1-4</p> <p>Методичне забезпечення:1-3</p>
<p>Тема 5. <i>Інвестиційний ризик</i></p> <p>План</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутність, значення та класифікація інвестиційних ризиків.</li> <li>2. Система методів врахування ризиків та невизначеності в інвестиційному аналізі.</li> <li>3. Укрупнена оцінка стійкості проекту в умовах ризику.</li> <li>4. Статистичний (ймовірнісний) метод оцінки ризикованості інвестиційних проектів.</li> </ol>	2/-	2/-		12/-	<p>Основні джерела:1-5</p> <p>Інші джерела:1-4</p> <p>Методичне забезпечення:1-3</p>

5. Аналіз чутливості проекту. 6. Методи аналізу інвестиційних ризиків .					
Тема 6. <i>Оцінка і аналіз ефективності інвестиційного проекту</i> План 1. Суть і принципи оцінки ефективності інвестиційного проекту. 2. Методи оцінки економічної ефективності інвестиційного проекту. 3. Аналіз альтернативних проектів та оптимальне розміщення інвестицій	2/-	2/-		10/-	Основні джерела:1-5 Інші джерела:1-4 Методичне забезпечення:1-3
Тема 7. <i>Фінансові інвестиції</i> План 1. Суть фінансових інвестицій. 2. Інвестиційний портфель підприємства. 3. Ринок цінних паперів. 4. Фондова біржа та фондові індекси.	2/-	2/-		14/-	Основні джерела:1-5 Інші джерела:1-4 Методичне забезпечення:1-3
Тема 8. <i>Розробка інвестиційних проектів землеустрою</i> План 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/-	2/-		10/-	Основні джерела:1-5 Інші джерела:1-5 Методичне забезпечення:1-3
Всього	16/2	14/-		90/-	

#### 4. МЕТОДИ ВИКЛАДАННЯ ТА НАВЧАННЯ

ДРН	Методи викладання (робота, що буде проведена викладачем під час аудиторних занять, консультацій)	Методи навчання (які види навчальної діяльності має виконати студент самостійно)
ДРН 1. Аналізувати економічні категорії та ряд показників, які характеризують інвестиційні процеси та оцінювати їх ефективність	<i>Словесні методи:</i> навчальна лекція, бесіда, пояснення, навчальна дискусія	Метод готових знань
	<i>Наочні методи:</i> презентація	Метод формування умінь і навичок
	<i>Практичні методи:</i> ситуаційні вправи, практичні завдання, індивідуальне комплексне завдання, PRES-формула	проблемно-пошуковий метод
	<i>Інноваційні методи:</i> імітаційно-ігрове моделювання, майндмепінг	контекстне навчання
ДРН 2. Обґрунтовувати економічну доцільність інвестування, визначати грошові потоки від інвестиційної діяльності за періодами, визначати ймовірність	<i>Словесні методи:</i> навчальна лекція, бесіда, пояснення, навчальна дискусія	Метод готових знань
	<i>Наочні методи:</i> презентація	Метод формування умінь і навичок
	<i>Практичні методи:</i> ситуаційні вправи, практичні завдання, індивідуальне комплексне завдання, PRES-формула	проблемно-пошуковий метод
	<i>Інноваційні методи:</i> імітаційно-ігрове моделювання, майндмепінг	контекстне навчання

банкрутства інвестора		
ДРН 3. Проводити оцінку інвестиційних проектів з урахуванням фактору часу та темпу інфляції, скласти бізнес-план конкретного інвестиційного проекту	<i>Словесні методи:</i> навчальна лекція, бесіда, пояснення, навчальна дискусія	Метод готових знань
	<i>Наочні методи:</i> презентація	Метод формування умінь і навичок
	<i>Практичні методи:</i> ситуаційні вправи, практичні завдання, індивідуальне комплексне завдання, PRES-формула	проблемно-пошуковий метод
	<i>Інноваційні методи:</i> імітаційно-ігрове моделювання, майндмепінг	контекстне навчання

## 5. ОЦІНЮВАННЯ ЗА ОСВІТНІМ КОМПОНЕНТОМ

### 5.1. Сумативне оцінювання

#### 5.1.1. Для оцінювання очікуваних результатів навчання передбачено

№	Методи сумативного оцінювання	Бали / Вага у загальній оцінці	Дата складання
1.	Підсумкове оцінювання за темами курсу	30 балів/30%	До кінця 9; 15 тижнів
2.	Вирішення практичних та ситуаційних завдань за темами курсу	40 балів/40%	До кінця 9; 15 тижнів
3.	Комплексне індивідуальне практичне завдання	30 балів/30%	До кінця 13 тижня
	Разом:	100 балів / 100%	

#### 5.1.2. Критерії оцінювання

Компонент	Незадовільно	Задовільно	Добре	Відмінно
	<i>&lt;10 балів</i>	<i>11-17 балів</i>	<i>18-26 балів</i>	<i>27-30 балів</i>
Підсумкове оцінювання за темами курсу	Студент недостатньо орієнтується в базових поняттях та категоріях курсу	Студент демонструє певне розуміння конкретних категорій, концепцій та принципів	Студент демонструє достатнє розуміння специфічних категорій, концепцій, функцій та принципів	Студент демонструє повне розуміння специфічних категорій, концепцій, функцій та принципів, вільно орієнтується в матеріалі курсу
	<i>&lt;20 балів</i>	<i>21-27 балів</i>	<i>28-34 балів</i>	<i>35-40 балів</i>
Вирішення практичних та ситуаційних завдань за темами курсу	Завдання виконано лише частково або із допущенням значних помилок	Студент здатен вирішувати основні практичні задачі, використовуючи відповідні економіко-математичні методи	Студент здатен вирішувати широкий спектр практичних та ситуаційних завдань, використовуючи відповідні економіко-математичні методи	Студент демонструє повне розуміння у вирішенні складних ситуаційних та практичних завдань, використовуючи відповідні економіко-математичні методи
	<i>&lt;10 балів</i>	<i>11-17 балів</i>	<i>18-26 балів</i>	<i>27-30 балів</i>
Комплексне індивідуальне практичне завдання	Вимоги щодо завдання не виконано або виконано із допущенням суттєвих помилок, відсутній аналіз отриманих результатів та висновки	Завдання виконане з незначними помилками, аналіз отриманих даних та висновки стисло відображають зміст проведеного дослідження	Завдання виконане повністю із дотриманням всіх вимог, аналіз результатів дослідження носить описовий характер без зазначення конкретних пропозицій	Завдання виконане повністю із дотриманням всіх вимог, студент продемонстрував творчий підхід та критичне мислення в розробці пропозицій

## 5.2. Формативне оцінювання:

№	Елементи формативного оцінювання	Дата
1.	Тестування знань після вивчення тем курсу	4; 7; 10; 13 тижні
2.	Оволодіння навичками та вміннями при розв'язуванні практичних та ситуаційних завдань (захист практичних робіт)	8; 13 тижні
3.	Представлення результатів комплексного індивідуального практичного завдання	14 тиждень
4.	Усний зворотний зв'язок від викладача під час роботи над індивідуальним завданням	2-13 тижні
5.	Усний зворотний зв'язок від викладача під час роботи над практичними роботами протягом занять	1-14 тижні

## 6. НАВЧАЛЬНІ РЕСУРСИ (ЛІТЕРАТУРА)

### 6.1. Основні джерела

1. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2011. 400 с.
2. Гуткевич С.О. Стратегія розвитку: інвестиційний вимір. Харків, 2016. 162 с.
3. Давиденко Н.М. Аналіз інвестиційних проєктів: Навч. посіб. Київ: ЦП «Компринт», 2015. 378с.
4. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування. Навчальний посібник. Київ: Каравела, 2014. 432с.
5. Мойсеєнко І., Рєвак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів: ЛьвДУВС, 2019. 276 с.

### 6.2. Інші джерела

1. Витвицька У.Я. Розвиток методологічних засад оцінювання ефективності інвестицій <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:8EdLhwKRptQJ:https://www.eco.na.org.ua/index.php/econa/article/download/1215/993+&cd=15&hl=uk&ct=clnk&gl=ua>
2. Горбаченко С.А., Карпов В.А. Аналіз підприємницьких проєктів. Одеса: ОНЕУ, 2013. 241 с.
3. Кащена Н.Б. Інвестиційний аналіз : навч. посібник. Х. : ХДУХТ, 2018.
4. Михайлов А.М. Формування інвестиційних ресурсів в аграрному секторі економіки: теорія, методологія, практика: монографія. Суми, СумДУ, 2018. 473 с.
5. Павленко І., Варяниченко О., Навроцька Н. Міжнародна торгівля та інвестиції. Київ: Центр навчальної літератури, 2017. 256 с.

### 6.3. 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. Е-курс «Інвестиційний аналіз» на платформі Moodle <https://cdn.snau.edu.ua/moodle/course/view.php?id=1965>