



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ЦЕНТРАЛЬНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ  
ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

<b>Назва курсу</b>	<b>Аналіз інвестиційних проєктів</b>
<b>Викладач</b>	Наталія ГАВРИЛОВА, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
<b>Контактний тел.</b>	+38(050)5657568
<b>E-mail:</b>	nh.15426378@gmail.com
<b>Обсяг та ознаки дисципліни</b>	Вибіркова дисципліна. Форма контролю: залік. Загальна кількість кредитів – 4, годин – 120. Формат: очний (offline / face to face) / дистанційний (online). Мова викладання: українська. Рік викладання – 2023-2024.
<b>Консультації</b>	Консультації проводяться відповідно до Графіку, розміщеному в інформаційному ресурсі moodle.kntu.kr.ua; у режимі відеоконференцій Zoom, через електронну пошту, Viber, Messenger, Telegram за домовленістю.
<b>Пререквізити</b>	Особливі вимоги відсутні, але ефективність засвоєння змісту дисципліни підвищиться, якщо здобувач попередньо опанував матеріал таких дисциплін як: макроекономіка, мікроекономіка, фінанси, гроші та кредит, інвестування

### 1. Мета і завдання дисципліни

**Метою вивчення навчальної дисципліни «Аналіз інвестиційних проєктів» є формування у здобувача вищої освіти системних навичок та вмінь щодо розробки, обґрунтування та аналізу інвестиційних проєктів в частині управління інвестиційним процесом з метою задоволення суспільних потреб в умовах невизначеності та обмеженості ресурсів.**

#### **Завдання вивчення дисципліни:**

- вивчення основних концепцій, понять, методів і підходів, які використовуються в світовій практиці при аналізі інвестиційних проєктів;

- оцінювати ефективність проектів з урахуванням фактору невизначеності;
- аналізувати і використовувати різні джерела інформації для проведення економічних розрахунків;
- використовувати кількісні і якісні методи для проведення прикладних досліджень та управління бізнес-процесами, готувати аналітичні матеріали за результатами їх застосування;
- володіти методами економічного і стратегічного аналізу поведінки економічних агентів і ринків в глобальному середовищі;
- використовувати сучасні методи управління корпоративними фінансами для вирішення стратегічних завдань;
- обґрунтувати на основі аналізу фінансово-економічних ризиків стратегію поведінки економічних агентів на різних сегментах фінансового ринку.

## **2. Результати навчання**

У результаті вивчення навчальної дисципліни «Аналіз інвестиційних проектів» здобувач вищої освіти повинен

### **знати:**

- основні поняття та категорії інвестиційного аналізу, класифікацію проектів за основними ознаками;
- порядок підготовки проектно-кошторисної документації, зокрема, складання бізнес-плану та техніко-економічного обґрунтування проекту;
- особливості складання та аналізу фінансового плану інвестиційного проекту;
- принципи організації бюджетування капіталу на промислових підприємствах та у фінансово-кредитних установах;
- методологію і прийоми комплексного аналізу та експертизи інвестиційних проектів за основними напрямками оцінки проектних рішень;
- основні критерії і методичні засади аналізу інвестиційної привабливості альтернативних проектів;
- особливості аналізу ризиковості інвестиційних проектів та методики кількісної оцінки ризиковості інвестиційних проектів;
- методи аналізу та оптимізації портфеля інвестицій.

### **вміти:**

- розробляти бізнес-плани проектів реальних інвестицій, зокрема, аналізувати та складати фінансовий план інвестиційного проекту;
- здійснювати розрахункове обґрунтування ефективності інвестиційних проектів за основними критеріями, визначеними у міжнародній практиці;
- здійснювати якісну та кількісну оцінку ризиків інвестиційних проектів;
- здійснювати оцінку маркетингової стратегії, доцільності використання технології, екологічної безпеки, соціальної та інституціональної життєздатності, фінансової та економічної привабливості проекту;
- приймати оптимальні інвестиційні рішення в умовах невизначеності,

ризик, обмеженості ресурсів, наявності альтернативних проектів з різними строками, умовами реалізації та джерелами фінансування;

- застосовувати програмні засоби комп'ютерної техніки для обґрунтування ефективності інвестиційних проектів і їх оптимізації.

**набути соціальних навичок (soft-skills):**

- здійснювати професійну комунікацію, ефективно пояснювати і презентувати матеріал;

- взаємодіяти в економічному середовищі.

### **3. Політика курсу та академічна доброчесність**

Очікується, що здобувачі вищої освіти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлювати наслідки її порушення.

При організації освітнього процесу в Центральнотураїнському національному технічному університеті здобувачі вищої освіти, викладачі та адміністрація діють відповідно до: Положення про організацію освітнього процесу; Положення про організацію вивчення вибіркового навчального дисциплін та формування індивідуального навчального плану ЗВО; Кодексу академічної доброчесності ЦНТУ.

### **4. Програма навчальної дисципліни**

Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу.

Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного аналізу.

Тема 3. Аналіз інвестиційної привабливості об'єктів інвестування.

Тема 4. Оцінка та прогнозування інвестиційного ринку.

Тема 5. Аналіз формування та ефективності використання інвестиційних ресурсів.

Тема 6. Методи оцінки інвестиційних проектів.

Тема 7. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проекту.

### **5. Система оцінювання та вимоги**

Види контролю: поточний, підсумковий.

Методи контролю: спостереження за навчальною діяльністю здобувачів, усне опитування, письмовий контроль.

Рейтинг студента із засвоєння дисципліни визначається за 100 бальною шкалою, у тому числі:

- перший рубіжний контроль – 50 балів;

- другий рубіжний контроль – 50 балів.

Семестровий залік полягає в оцінці рівня засвоєння здобувачем вищої освіти навчального матеріалу на лекційних, практичних, семінарських або лабораторних заняттях і виконання індивідуальних завдань за стобальною та дворівневою («зараховано», «не зараховано») та шкалою ЄКТС результатів навчання.

## **6. Рекомендована література**

### **Основна:**

1. Ковшун Н.Е., Левун О.І. Аналіз і реалізація проєктів. Навч. посібник. Рівне: НУВГП. 2022. 350с.
2. Микитюк П.П. Управління проєктами. Навч. посібник. Тернопіль. ТНЕУ. 2017. 319с.
3. Попова Н.В. Проєктний аналіз: підручник. Харків. ХНАДУ. 2016. 175с.
4. Рославцев Д.М. проєктний аналіз: функціональні аспекти реалізації проєктів транспортних систем і логістики: навчальний посібник. Харків. ХНАМГ. 2013. 217с.
5. Старченко Г.В. Управління проєктами: теорія та практика. Навч. посібник для студентів економ. спец. Чернігів. 2018. 304с.
6. Трусова Н.В. Інвестиційний аналіз бізнес-проєктів. навч. посібник. Тавр. держ. агротехнологічний ун. Мелітополь. 2019. 328с.

Розглянуто і схвалено на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Протокол №1 від «29» серпня 2023 р.