

Полтавський національний технічний університет  
імені Юрія Кондратюка

Кафедра економіки підприємства та управління персоналом

**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Перший проректор - проректор з  
научково-педагогічної роботи



\_\_\_\_\_ Б.О. Коробко

\_\_\_\_\_ 2019 року

## **РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

### **ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ**

підготовки бакалавра  
зі спеціальності

**193 Геодезія та землеустрій**

Полтава  
2019 рік

Робоча програма навчальної дисципліни „Інвестиційний аналіз” для студентів зі спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій» – Полтава: ПолтНТУ, 2019. – 17 с.

**Складена відповідно до освітньо-професійної програми бакалавра зі спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій»**

**Розробник: Скрильник А.С., доцент кафедри економіки підприємства та управління персоналом, кандидат економічних наук**

**Погоджено:**

Керівник групи забезпечення спеціальності  (Г.І.Шарий)

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри економіки підприємства та управління персоналом.

**Протокол від 29 серпня 2019 року № 1**

Завідувач кафедри економіки підприємства та управління персоналом  (В.Я. Чевганова)

«29» «08» 2019 року

Схвалено навчально-методичною комісією Навчально-наукового інституту фінансів, економіки та менеджменту

**Протокол від 10 вересня 2019 року № 1**

Голова навчально-методичної комісії ННІФЕМ  (О.С.Максименко)

«10» «вересня» 2019 року

© Скрильник А.С., 2019 рік

© ПолтНТУ, 2019 рік

## 1. ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, ступінь вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни	
		Денна, прискорена форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань 19 «Архітектура та будівництво»	Вибіркова	
Загальна кількість годин – 90	Спеціальність 193 «Геодезія та землеустрій»	<b>Рік підготовки:</b>	
Модулів – 1		4-й	5-й
Змістових модулів – 2		<b>Семестр</b>	
		8-й	9-й
Не передбачено	Ступінь вищої освіти – бакалавр	<b>Лекції</b>	
		14 год.	-
		<b>Практичні заняття</b>	
		18 год.	-
		<b>Лабораторні роботи</b>	
		-	-
		<b>Самостійна робота</b>	
		58 год.	80 год.
		<b>Індивідуальні завдання –</b>	
		-	10 год.
<b>Вид контролю</b>			
Вид контролю: диференційований залік			

### Примітка.

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

для денної форми навчання – 36/54;

для заочної форми навчання – -/90.

## 2. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

**Мета:** дати майбутнім фахівцям з геодезії та землеустрою знання суті та механізму управління інвестиційними процесами суб'єктами господарювання.

**Завдання:** сформувати теоретичну та методологічну базу, необхідну для вільного використання інвестиційних інструментів; виробити вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти; навчити обґрунтовувати доцільність реальних інвестиційних проектів та основам формування інвестиційних портфелів.

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів компетентностей, визначених освітньою програмою:

– здатність показувати базові знання із суміжних дисциплін – фізики, екології, математики, інформаційних технологій, права, економіки тощо), вміння використовувати їх теорії, принципи та технічні підходи.

Програмні результати навчання:

– знати нормативно-правові засади забезпечення питань раціонального використання, охорони, обліку та оцінки земель на національному, регіональному, локальному та господарському рівнях, процедур державної реєстрації земельних ділянок, інших об'єктів нерухомості та обмеженість у їх використанні.

## 3. ПЕРЕДУМОВИ ДЛЯ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Передумови для вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» є навчальні дисципліни, які мають бути вивчені студентами раніше: землеустрій, державний земельний кадастр, землевпорядкове проекту землевпорядкування, економічна теорія, політична економіка, проектно-кошторисна справа.

Вивчення курсу базується на законах України, указах Президента України, постановах Кабінету Міністрів України та інших нормативних актах та документах, які регулюють та впливають на економічну діяльність підприємства.

## 4. ОЧІКУВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ З ДИСЦИПЛІНИ

Формулювання результатів навчання базується на результатах навчання, визначених освітньою програмою (програмних результатах навчання) спеціальності 076 «Геодезія та землеустрій».

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:

а) **знати:**

– механізм функціонування інвестиційного ринку та інвестиційного менеджменту в земельній сфері;

– правила розробки ефективних напрямків інвестиційної діяльності підприємства з урахуванням його економічної стратегії;

– сучасні методи фінансування інвестиційних проектів і залучення інвестицій;

– основні принципи розробки бізнес-планів реальних інвестиційних проектів землевпорядкування в сфері менеджменту ;

– принципи формування, оцінки та управління інвестиційним портфелем підприємства.

б) **вміти:**

– враховувати зміну вартості грошей у часі, інфляцію, ризик при виконання фінансових розрахунків;

– визначати потребу в інвестиційних ресурсах проектів землевпорядкування;

– оцінювати інвестиційні якості окремих реальних об'єктів інвестування та цінних паперів.

## 5. КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Сума балів	Значення ЄКТС	Оцінка	Критерій оцінювання	Рівень компетентності
60-63	Е	Достатньо	Студент має певні знання матеріалу, передбаченого робочою програмою, володіє основними положеннями на рівні, який визначається як мінімально допустимий. Правила вирішення практичних завдань з використання м основних теоретичних положень пояснюються з труднощами. Виконання практичних завдань значно формалізовано: є відповідність алгоритму, але відсутнє глибоке розуміння роботи та взаємозв'язків з іншими дисциплінами.	Середній, що є мінімально допустимим у всіх складових навчальної дисципліни

## 6. ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ

Засобами оцінювання та методами демонстрування результатів навчання є:

- екзамен;
- стандартизовані тести;
- розрахункова робота;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- аналітичні звіти, реферати.

## 7. ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

### Модуль 1. МЕТОДОЛОГІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ :

**Тема 1. Предмет, зміст та структура курсу. Концепція проекту землевпорядкування. Життєвий цикл проекту землевпорядкування**

Предмет, цілі та завдання вивчення курсу. Концепція і принципи інвестиційного аналізу. Поняття інвестицій, класифікація. Об'єкти та суб'єкти інвестування, права і обов'язки. Інвестиційний ринок, характеристики, кон'юктура, фази, інвестиційна привабливість. Сутність поняття "проект". Визначення мети, ознак та класифікації проекту землевпорядкування. Характеристика оточення проекту землевпорядкування. Основні учасники проекту землевпорядкування. Поняття життєвого циклу проекту землевпорядкування. Підходи до поділу проектів на фази й стадії.

Практичні заняття №1,2

**Тема 2. Інструментарій інвестиційного аналізу**

Визначення цінності проекту землевпорядкування. Витрати і вигоди у інвестиційному аналізі, їх зміст й оцінка. Альтернативна вартість як ключова концепція інвестиційного аналізу. Обчислення граничних витрат як альтернативної вартості продукції проекту землевпорядкування. Сутність та види грошового потоку. Здійснення аналізу проекту землевпорядкування на основі дослідження грошового потоку за проектом. Урахування інфляції в інвестиційному аналізі. Прийняття проектних рішень за різними інфляційними сценаріями.

Практичне заняття №3

**Тема 3. Критерії оцінювання інвестиційних проектів**

Принципи оцінювання ефективності проектів, критерії оцінювання ефективності, їх властивості, розрахунки, правила застосування. Порівняння проектів за допомогою різних критеріїв оцінювання. Аналіз беззбитковості проекту землевпорядкування. Бізнес-план інвестиційного проекту землевпорядкування: цілі й логіка розроблення. Підготовча стадія розроблення бізнес-плану інвестиційного проекту землевпорядкування. Структура бізнес-

плану та зміст основних його розділів. Вимоги кредиторів й інвесторів до змісту бізнес-планів. Експертиза бізнес-плану.

Практичне заняття №4

#### **Тема 4. Оцінювання проектних рішень в умовах ризику та невизначеності**

Мета та завдання аналізу інвестиційних ризиків. Поняття та класифікація інвестиційних ризиків. Методи аналізу й оцінювання ризиків інвестиційних проектів. Аналіз чутливості проектів. Урахування ризику в процесі прийняття інвестиційних рішень. Управління проектними ризиками. Способи зменшення ризиків інвестиційного проекту землевпорядкування.

Практичне заняття №5

### **Модуль 2. ФУНКЦІОНАЛЬНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ:**

#### **Тема 5. Маркетинговий аналіз**

Мета, завдання, методи та основні види маркетингового аналізу. Аналіз ринкового середовища проекту землевпорядкування. Розробка концепції маркетингу. Ціна продукту проекту землевпорядкування. Визначення витрат на маркетингові заходи. Розробка плану маркетингу.

Практичне заняття №6

#### **Тема 6. Технічний аналіз.**

Мета технічного аналізу інвестиційного проекту землевпорядкування. Технологія, розміщення об'єктів проекту землевпорядкування. Підготовка та освоєння виробництва. Розрахунок інвестиційних витрат на виконання проекту землевпорядкування. Матеріально-технічне постачання. Витрати виробництва та збут продукції інвестиційного проекту.

Практичне заняття №7

#### **Тема 7. Екологічний аналіз**

Мета і суть екологічного аналізу. Категорії екологічних ризиків. Зміст робіт з екологічного аналізу. Оцінка явних та неявних екологічних наслідків проекту землевпорядкування. Методи екологічного аналізу. Зміст екологічного висновку по проекту землевпорядкування.

Практичне заняття №8

#### **Тема 8. Інституційний аналіз.**

Мета, завдання та методи інституційного аналізу. Організаційно – правові основи реалізації проекту землевпорядкування. Зовнішні і внутрішнє середовище проекту землевпорядкування. Оцінка ступеню впливу зовнішніх і внутрішніх факторів на проект. Кадрове забезпечення інвестиційних проектів.

Практичне заняття №9

#### **Тема 9. Соціальний аналіз**

Мета, завдання та зміст соціального аналізу. Компоненти соціального аналізу. Соціальне середовище проекту землевпорядкування. Характеристика населення проекту землевпорядкування. Проекту землевпорядкування соціального середовища проекту землевпорядкування. Залучення населення до участі у проекті.

Практичне заняття №10

#### **Тема 10. Фінансовий аналіз**

Мета та завдання фінансового аналізу. Оцінка, розрахунок капітальних витрат. Розрахунок потреби в обігових коштах. Зміст основних фінансових документів за проектом. Джерела фінансування проекту землевпорядкування. Середньозважена вартість капіталу. Оптимізація структури капіталу для реалізації проекту землевпорядкування. Фінансове планування. Етапи стратегії формування інвестиційних ресурсів проекту землевпорядкування.

Практичне заняття №11



### **Тема 11. Економічний аналіз**

Мета і завдання економічного аналізу. Оцінка економічної привабливості проекту землевпорядкування. Матриця економічної привабливості проекту землевпорядкування. Етапи проведення економічного аналізу проектів. Визначення економічної вартості проекту землевпорядкування. Врахування тіньових цін при здійсненні економічного аналізу. Формування економічної паритетної ціни експорту та імпорту. Оцінка впливу проекту землевпорядкування на економіку країни. Типи побічних ефектів та їх наслідки.

Практичне заняття №12

## 2. СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього			у тому числі			усього			у тому числі		
	лек.	пр.	інд.	лек.	пр.	інд.	лек.	пр.	інд.	лек.	пр.	інд.
<b>Модуль I</b>												
<b>Змістовий модуль I.</b>												
<b>Методологія інвестиційного аналізу:</b>												
Тема 1. Предмет, зміст та структура курсу. Поняття інвестицій та інвестиційного ринку Концепція проекту землевпорядкування. Життєвий цикл проекту землевпорядкування	8	1	-	-	7	8	-	-	-	-	-	8
Тема 2. Інструментарій інвестиційного аналізу	12	2	2	-	8	10	-	-	-	-	-	8
Тема 3. Критерії оцінювання інвестиційних проектів землевпорядкування	10	2	2	-	6	10	-	-	-	-	-	8
Тема 4. Оцінювання інвестиційних рішень в умовах ризику та невизначеності	10	1	2	-	7	10	-	-	-	-	-	8
<b>Разом за змістовим модулем I</b>	<b>40</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>32</b>
<b>Змістовий модуль II.</b>												
<b>Функціональні аспекти інвестиційного аналізу</b>												
Тема 5. Маркетинговий аналіз	8	1	2	-	5	8	-	-	-	-	-	8
Тема 6. Технічний аналіз.	6	1	1	-	4	6	-	-	-	-	-	6
Тема 7. Екологічний аналіз	6	1	1	-	4	6	-	-	-	-	-	6
Тема 8. Інституційний аналіз.	5	1	-	-	4	6	-	-	-	-	-	6
Тема 9. Соціальний аналіз	7	1	2	-	4	6	-	-	-	-	-	6
Тема 10. Фінансовий аналіз	8	1	2	-	5	10	-	-	-	-	-	8
Тема 11. Економічний аналіз	10	2	2	-	8	10	-	-	-	-	-	8
<b>Разом за змістовим модулем II</b>	<b>50</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>48</b>
<b>Усього годин</b>	<b>90</b>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>80</b>



## 5. ТЕМИ СЕМІНАРСЬКИХ ЗАНЯТЬ

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Семінарські заняття не передбачені	
2		
...		

## 6. ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

№	Тема практичного заняття	Кількість годин
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
1	<p><b>Тема 1.</b> Предмет, зміст та структура курсу. Концепція проекту землевпорядкування в інвестиційному аналізі. Основні складові інвестиційного аналізу. Еволюція проектного аналізу. Концепція і принципи проектного аналізу. Поняття інвестицій, та їх класифікація. Об'єкти та суб'єкти інвестування, права і обов'язки інвесторів. Інвестиційний ринок, характеристики, кон'юнктура, фази. Сутність поняття "проект". Внутрішнє і зовнішнє середовище проекту землевпорядкування. Основні учасники проекту землевпорядкування.</p>	1
2	<p><b>Тема 2.</b> Життєвий цикл інвестиційного проекту землевпорядкуванні. Поняття життєвого циклу проекту землевпорядкування. Підходи до поділу проектів на фази і стадії. Виділення фаз, стадій і етапів проекту землевпорядкування. Зміст основних стадій проектного циклу: передідентифікація, ідентифікація, розробка, експертиза, переговори, реалізація, заключна оцінка. Бізнес-план інвестиційного проекту землевпорядкування: цілі і логіка розробки. Структура бізнес-плану та зміст основних його розділів.</p>	2
3	<p><b>Тема 3.</b> Інструментарій проектного аналізу. Визначення цінності проекту землевпорядкування. Альтернативна вартість як ключова концепція проектного аналізу. Методичні прийоми до визначення альтернативної вартості проектів землевпорядкування. Сутність та види грошового потоку. Вплив амортизації на величину грошового потоку. Здійснення аналізу проекту землевпорядкування на основі дослідження грошового потоку за проектом.</p>	2
4	<p><b>Тема 4.</b> Критерії оцінки інвестиційних проектів. Принципи оцінки ефективності проектів критерії оцінки ефективності, їх властивості, розрахунки, правила застосування. Порівняння проектів, за допомогою різних критеріїв оцінки. Неформальні процедури відбору та оцінки проектів. Аналіз беззбитковості проекту землевпорядкування.</p>	2
	<p><b>Тема 5.</b> Оцінка проектних рішень в умовах ризику та невизначеності. Сутність, поняття та класифікація проектних ризиків. Методи аналізу і оцінки ризиків інвестиційних проектів. Кількісний підхід до оцінки ризику. Аналіз чутливості проектів. Врахування ризику в процесі прийняття інвестиційних рішень. Управління проектними ризиками. Способи зменшення ризиків інвестиційного проекту землевпорядкування.</p>	2
6	<p><b>Тема 6.</b> Маркетингові аспекти інвестиційного аналізу. Завдання, методи та основні види маркетингового аналізу інвестиційного проекту землевпорядкування. Концепція і план маркетингу. Маркетинговий аналіз інвестиційного проекту землевпорядкування, мета, зміст і методи. Оцінка конкурентних переваг проекту землевпорядкування, конкурентів. Визначення загальної стратегії маркетингу.</p>	1

1	2	3
7	<b>Тема 7.</b> Технічні аспекти інвестиційного аналізу Цілі технічного аналізу та його місце у підготовці інвестиційного проекту землевпорядкування. Зміст технічного аналізу інвестиційного проекту землевпорядкування. Розрахунок інвестиційних витрат на виконання проекту землевпорядкування. Принципи визначення масштабу проекту землевпорядкування. Критерії обґрунтування відбору технології та розміщення.	1
8	<b>Тема 8.</b> Екологічні аспекти інвестиційного аналізу Мета і зміст методи екологічного аналізу. Критерії класифікації та типи впливів проектів на навколишнє середовище.	1
9	<b>Тема 9.</b> Інституціональні аспекти інвестиційного аналізу Мета, завдання та методи інституціонального аналізу. Зовнішнє і внутрішнє середовище проекту землевпорядкування. Організаційно правові основи проекту землевпорядкування. Критерії відбору організацій. Формування персоналу підприємства та методи управління ним	1
10	<b>Тема 10.</b> Соціальні аспекти інвестиційного аналізу Завдання та зміст соціального аналізу. Соціальне середовище проекту землевпорядкування. Соціальне середовище інвестиційних проектів	1
11	<b>Тема 11.</b> Фінансові аспекти інвестиційного аналізу Цілі, завдання та моделі фінансового аналізу. Оцінка фінансового стану і фінансових результатів діяльності фірми. Джерела фінансування та розрахунок бюджету проекту землевпорядкування. Фінансове планування в проектному аналізі. Середньозважена вартість капіталу. План розподілу прибутків за проектом. Обґрунтування фінансової спроможності проекту землевпорядкування.	2
12	<b>Тема 11.</b> Економічні аспекти інвестиційного аналізу Мета і завдання економічного аналізу. Етапи проведення економічного аналізу інвестиційних проектів. Визначення економічної вартості проекту землевпорядкування. Необхідність застосування методики врахування тінювих цін при здійсненні економічного аналізу. Особливості формування фінансової та економічної паритетної ціни експорту та імпорту.	2
<b>Усього</b>		18

#### 7. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Лабораторні заняття не передбачені	
2		
...		

## 8. САМОСТІЙНА РОБОТА

Метою самостійної роботи студента є: навчитися користуватися бібліотечними фондами і каталогами, працювати з історичними та літературними джерелами, скласти конспекти, аналізувати матеріал, порівнювати різні наукові концепції та робити висновки.

Види самостійної роботи студента:

- опрацювання лекційного матеріалу;
- підготовка до практичних занять;
- підготовка до поточного тестування;
- відвідування консультацій (згідно графіку консультацій кафедри);
- підготовка до складання диференційованого заліку за контрольними питаннями.

### Питання для самостійного вивчення студентами

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
1	Базові критерії функціонування проекту землевпорядкування та організації	2
2	Вплив виду, класу, масштабу і типу проекту землевпорядкування на визначення складу його учасників	1
3	Елементи зовнішнього та внутрішнього середовища впливають на оцінку проекту землевпорядкування	1
4	Чинники впливу на величину дисконтної ставки	1
5	Поняття грошового потоку та його роль в оцінюванні інвестиційних проектів	1
6	Суть основних кількісних методів оцінювання ризиків інвестиційних проектів	1
7	Управління ризиком інвестиційних проектів.	2
8	Методи зниження ризику при оцінюванні та реалізації проектів?	2
9	Вплив макроекономічної політики країни, техніко-технологічних процесів на межові обмеження аналізу ринку.	2
10	Особливості аналізу проектів, орієнтованих на міжнародні ринки.	1
11	Зміст аналізу макросередовища у маркетинговому аналізі проекту землевпорядкування.	1
12	Фактори впливу макросередовища на проектні рішення.	2
13	Суть та завдання аналізу бізнес-оточення проекту землевпорядкування.	2
14	Методичні підходи до аналізу конкурентного середовища продукції проекту землевпорядкування ви знаєте?	1
15	Інформаційна база розробки різних етапів концепції маркетингу.	2
16	Основні чинники, що впливають на розробку маркетингової стратегії.	1
17	Призначення розробки комплексу маркетингу.	1
18	Критерії обґрунтування відбору технології.	2
19	Організація підготовки та впровадження проекту землевпорядкування.	2
20	Зміст екологічної аналітичної роботи на різних стадіях підготовки та реалізації проекту землевпорядкування.	2
21	Критерії класифікації та типи впливів проектів на навколишнє середовище.	2
22	Основні критерії екологічної оцінки проекту землевпорядкування.	1
23	Проблеми вартісної оцінки впливу проекту землевпорядкування на	1

	довкілля.	
24	Методи оцінки впливу проекту землевпорядкування на навколишнє середовище використовуються для виробництва, що проекту землевпорядкуванняється	1
25	Методичні підходи до оцінки впливу проекту землевпорядкування на довкілля для функціонуючих підприємств	1
26	Основні складові соціального середовища проекту землевпорядкування.	1
27	Складові етнодемографічної характеристики населення.	1
28	Методи підвищення соціальної активності населення	1
29	Соціальні наслідки проекту землевпорядкування будівництва швидкісної автомагістралі.	1
30	Показники для визначення фінансового стану підприємства, що використовують у проектному аналізі	1
31	Принципи формування структури джерел фінансування проекту землевпорядкування.	1
32	Елементи фінансового плану.	1
33	Види інвестиційних ресурсів і можливість її використання для різних проектів.	2
1	2	3
34	Критерії раціоналізації фінансових ресурсів проекту землевпорядкування.	1
35	Різниця між фінансовим та економічним аналізом	1
36	Відміна економічної привабливості та економічної ефективності.	2
37	Альтернативної вартості в економічному аналізі.	1
38	Поняття тіньового утворення, механізм визначення тіньових цін для окремих ресурсів проекту землевпорядкування	2
39	Розрахунок економічної вартості товарів на базі світових цін.	1
40	Методичні підходи до визначення економічної вартості ресурсів, які не залучені до зовнішньоторговельного обігу товарів або не мають світової ціни.	1
	Усього	54

## 9. ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ

Мета: закріпити та поглибити знання й практичні навички, які отримані та набуті під час аудиторних занять.

Види, зміст та обсяги:

- розроблення реферату з доповіддю на практичних заняттях (засіданнях студентського наукового гуртка, науково-практичної конференції);
- індивідуальні заняття (під керівництвом викладача у позанавчальний час);
- консультації щодо виконання індивідуальних завдань, розроблення рефератів (НДР);
- підготовка до практичних занять та модульного контролю;
- виконання контрольної роботи для студентів заочної форми навчання.

Мета контрольної роботи – закріплення теоретичних знань студентів та набуття практичних навичок із техніко-економічного обґрунтування реальних інвестиційних проектів і складання їх бізнес-планів [2].

При виконанні контрольної роботи студентам необхідно:

- сформулювати інвестиційні цілі підприємства на основі інвестиційного аналізу в умовах кон'юнктури інвестиційного ринку, що склалися;

- обґрунтувати об'єкт інвестування згідно зі сформульованими інвестиційними цілями;
- провести розрахунки відповідно до розділів бізнес-плану.

Контрольна робота складається із двох розділів:

1. Характеристика інвестиційного рівня підприємства і формування його інвестиційних цілей.
2. Розроблення бізнес-плану інвестиційного проекту землевпорядкування.

Розроблення інвестиційного проекту землевпорядкування ґрунтується на аналізі максимально достовірної техніко-економічної інформації. До неї належать: бухгалтерська, фінансова, статистична звітність підприємства, установчі документи, бізнес-плани поточної діяльності, стратегічні розробки, плани технічного розвитку, інвестиційні програми, меморандуми, проекти на різних етапах розроблення, матеріали головних підрозділів тощо.

## 10. МЕТОДИ НАВЧАННЯ

Як один з словесних методів навчання, лекції з дисципліни припускають усне викладення матеріалу, що відрізняється великою ємністю, ніж розповіді, великою складністю логічних побудов, образів, доказів і узагальнень.

В ході лекції використовуються прийоми усного викладення інформації та наочного зображення структурно-логічних схем, таблиць, графіків, активізації мислення студентів, прийоми забезпечення логічного запам'ятовування, переконання, аргументації, доказів, класифікації, систематизації і узагальнення. Найкращім прикладом може бути лекція-діалог.

Практичні методи навчання охоплюють надто широкий діапазон різноманітних виглядів діяльності навчання. Під час використання практичних методів навчання застосовуються прийоми: постановка завдання, планування його виконання, оперативного стимулювання, регулювання і контролю, аналізу підсумків практичної роботи, виявлення причин недоліків, корегування навчання для повного досягнення мети.

Індуктивні і дедуктивні методи навчання характеризують винятково важливу особливість методів - спроможність розкривати логіку руху змісту навчального матеріалу. Застосування індуктивних і дедуктивних методів означає вибір певної логіки розкриття змісту теми, яка вивчається: від приватного до загального і від загального до приватного.

Індуктивне вивчення теми особливо корисно в тих випадках, коли матеріал носить, здебільшого, фактичний характер або зв'язаний з формуванням понять, сенс яких може стати ясним лише в ході індуктивних міркувань. Широко застосовуються індуктивні методи при вивченні технічних приладів і виконанні практичних завдань. Індуктивними методами вирішується багато математичних задач, особливо коли викладач вважає необхідним самостійно підвести студентів до засвоєння деякої більш узагальненої формули.

## 11. МЕТОДИ КОНТРОЛЮ

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні та практичні заняття, а також самостійну роботу.

Контрольні заходи включають поточний та підсумковий контроль знань. Перевірка та оцінювання знань студентів здійснюється в таких формах:

1. Оцінювання знань студента під час практичних занять.
2. Проведення поточного модульного контролю.
3. Проведення підсумкового письмового модульного контролю.

Оцінювання знань студента під час практичних занять має за мету перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи.

Об'єктами поточного контролю є:

а) систематичність, активність та результативність роботи протягом семестру над вивченням матеріалу дисципліни;

- б) виконання проміжних тестових завдань;
- в) виконання контрольних модульних завдань.

Поточний контроль успішності засвоєннями студентами навчального матеріалу здійснюється під час проведення практичних занять і має на мету перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Вибір конкретних форм і методів поточного контролю знань студентів залежить від викладача і доводиться до їхнього відома на першому практичному занятті.

Оцінювання здійснюється за такими критеріями:

- а) розуміння та ступінь засвоєння теоретичного матеріалу з тематики заняття;
- б) уміння застосовувати набуті теоретичні знання у вирішенні практичних вправ, розв'язанні ситуаційних завдань, аналізі конкретних ситуацій, розв'язанні задач, проведенні розрахунків при виконанні завдань, винесених для самостійного опрацювання, та завдань, винесених на розгляд в аудиторії;
- в) рівень використання в процесі відповіді аналітичних матеріалів з сучасних проблем розвитку економіки та управління персоналом;
- г) логічність, структура, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії, вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати аналіз та підводити підсумки;
- д) використання знання міжнародних тенденцій щодо питання, яке досліджується;
- е) рівень творчого підходу до розв'язання вирішуваного завдання, самостійності та своєчасності здачі виконаних завдань;
- ж) участь у дискусії з проблематики заняття з приведенням при цьому обґрунтованих доводів.

Проміжне тестування знань здійснюється за допомогою проведення експрес-контрольних. При цьому викладачем перевіряється рівень теоретичної підготовленості студента з навчальної дисципліни, ступінь засвоєння питань, які пропонуються для самостійного опрацювання.

Поточний модульний контроль здійснюється та оцінюється за двома складовими: практичний модульний контроль і теоретичний модульний контроль. Оцінка за практичну складову модульного контролю виставляється за результатами оцінювання знань студента під час практичних занять та проміжного тестового контролю згідно з графіком навчального процесу.

Підсумковим контролем є диференційований залік. Він здійснюється за результатами роботи протягом семестру в процесі поточного та підсумкового контролю знань студентів за умови виконання графіку навчального процесу відповідно до вимог Положення «Про організацію освітнього процесу в Полтавському національному технічному університеті імені Юрія Кондратюка» [методичне забезпечення; 3]. Для допуску до диференційованого заліку необхідно мати не менше 35 балів поточної успішності

## 12. Розподіл балів, які отримують студенти

Поточне тестування та самостійна робота														Разом за темами	Підсумковий контроль	Сума
Змістовний модуль 1					Змістовний модуль 2											
T1	T2	T3	T4	Модульний контроль	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	Модульний контроль				
5	5	5	5	10	5	5	5	5	5	5	5	5	10	75	25	100

Оцінювання знань (рейтингова оцінка) з навчальної дисципліни здійснюється за сумою балів, отриманих у процесі вивчення дисципліни, приведена до 100-бальної шкали. За рейтинговою оцінкою визначають також оцінку ECTS (від A до F) та національну оцінку



«відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно» згідно з обов'язковою для всіх навчальних дисциплін таблицею:

### Оцінювання знань студентів за рейтинговою оцінкою

Рейтингова оцінка	Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка за національною шкалою
90 – 100	A – відмінно	5 – відмінно
82 – 89	B – дуже добре	4 – добре
74 – 81	C – добре	
64 – 73	D – задовільно	3 – задовільно
60 – 63	E – достатньо	
35 – 59	FX – незадовільно з можливістю повторної атестації	2 – незадовільно
0 - 34	F – незадовільно з обов'язковим повторним вивчення дисципліни	

### Правила модульно-рейтингового оцінювання знань

Загальна трудомісткість дисципліни – 100 балів, усі 100 балів студент отримує протягом семестру в процесі поточного та модульного контролю знань. Іспит як форма семестрового контролю виставляється за умови виконання графіку навчального процесу та за наявності рейтингової оцінки 60 і більше балів. Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни виставляється як сума балів за поточний, модульний та семестровий контроль відповідно до шкали, наведеної в таблиці.

Вид навчальної діяльності або форма перевірки знань	Кількість балів за 100 бальною шкалою	Вагомість у балах
1. Поточний контроль знань	30	тести, практичне завдання
2. Модульний контроль знань	20	тести, практичне завдання, теоретичне питання
3. Підсумковий контроль (10 тестів + 1 задача + розкриття теоретичного питання)	50	Склад екзаменаційного білета: – 10 тестів по 2 бали кожний = 20 балів; – 1 задача – 20 балів; – висвітлення теоретичного питання – 10 балів.
Максимальна кількість балів за дисципліну	100	–

**1. Поточний контроль.** Бали, отримані впродовж семестру, за видами навчальної діяльності розподіляються наступним чином (розподіл орієнтовний):

- робота на практичних заняттях (відповіді на заняттях, а в разі їх пропусків з поважної причини – індивідуальні співбесіди на консультаціях за темами відповідних практичних занять) – до 15 балів);

- результати поточного тестування – до 60 балів.

Присутність на лекціях і практичних заняттях не оцінюється в балах. Пропуски занять підлягають обов'язковому відпрацюванню в індивідуальному порядку під час консультацій. Пропущене заняття має бути відпрацьоване впродовж двох наступних тижнів, при тривалій відсутності студента на заняттях з поважної причини встановлюється індивідуальний графік відпрацювання пропусків, але не пізніше початку екзаменаційної сесії.

**2. Підсумковий контроль** Підсумковим контролем є іспит. Він здійснюється за результатами роботи протягом семестру в процесі поточного та модульного контролю



знань студентів за умови виконання графіку навчального процесу та наявності не менше 25 балів, відповідно до вимог Положення «Про семестровий контроль у ПолтНТУ».

### 13. Методичне забезпечення

1. Чевганова В.Я., Скрильник А.С., Биба В.В. Проектний аналіз : Навчальний посібник. – К.: «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Методичні вказівки і варіанти завдань до виконання контрольної роботи з дисципліни «Інвестиційний аналіз» для студентів денної, заочної та заочно-прискореної форми навчання. – Полтава: ПолтНТУ, 2015. – 25 с.

### 14. Рекомендована література

#### Базова

№	ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ
1	Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування. Підручник. -К.: Центр учбової літератури, 2011.-312 с.
2	Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко — К.: Центр учбової літератури, 2011. — 400 с.
3	Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник [для студ. вищ. навн. закл.] / А. П. Дука. — К.: Каравела, 2012. — 432 с.с.
4	Інвестиційний аналіз: навч. посіб. до самост. вивч. дисципліни / О. В. Гребенікова [та ін.] ; Нац. аерокосм. ун-т ім. М. Є. Жуковського "Харк. авіац. ін-т". - Х. : ХАІ, 2011
5	Митяй, О.В. Проектний аналіз [Текст]: навч. посіб. / Митяй О. В. – К., 2011. – 311с.
6	Загородній А.Г. Інвестиційний словник: Навч. Посібник.-Львів: Бескид Біт,2005.-512с.
7	Мельник В.В., Козюк В.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: Навч. посібник. – Тернопіль: Карт-бланш, 2003. – 249 с.
8	Пересада А.А., Коваленко Ю.М., Онікієнко С.В. Інвестиційний аналіз: Підручник. – К.: КНЕУ, 2003. – 485 с.
9	Польшаков В.І. Інвестиційний менеджмент / Польшаков В.І., Ткаленко Н.В.: Навчальний посібник. – К.: Кондор, 2009. – 172 с.
10	Скриль В.В., Скрильник А.С. Навчальний посібник до практичних занять та тестових завдань із дисципліни „Інвестування” для студентів економічних напрямів підготовки – Полтава: ПолтНТУ, 2011. – С.98

#### Допоміжна

1. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент / Бланк І.О., Гуляєва Н. М.: Підручник. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2003. – 398 с.
2. Сазонець І. Л., Федорова В. А. Інвестування: міжнародний аспект: Навчальний посібник. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 272 с.
3. Фінансовий менеджмент: Підручник. — 2-ге вид., стер. Затверджено МОН / Шелудько В.М. — К., 2013. — 375 с.
4. Чернадчук В.Д., Сухонос В.В., Чернадчук Т.О. Інвестиційне право України: Навч. посібник. – 2-ге вид., перероб. і доп. – Суми: Універ. кн., 2005. – 384 с.
5. Лагутін Г.В., др.. Маркетинг у будівництві. Навчальний посібник / Г.В. Лагутін, П.М. Куліков, В.О. Поколенко та ін. – К.: «Хай-Тек прес», 2011.
6. Слободян О.А. Венчурний інвестиційний фонд: феномен українського спільного інвестування чи квазівенчурний інститут? // Вісник Вищої ради юстиції. – 2013. – №3 (15). – С. 134 – 144.
7. Слободян О.А. Гармонізація законодавства у сфері спільного інвестування до законодавства Європейського Союзу // Цивільне законодавство України в контексті розвитку Європейського приватного права : монографія / Р.О. Стефанчук, Ю.В. Білоусов, Н.Л. Бондаренко-Зелінська [та ін.] ; за заг. ред. Ю.В. Білоусова. – К. : Ред. журн. «Право України», 2013. – С. 155-169.

### Інформаційні ресурси

1. Робоча програма навчальної дисципліни „Інвестиційний аналіз” для студентів зі спеціальності 193 «Геодезія та землеустрій» – Полтава: ПолтНТУ, 2019. – 17 с.
2. Господарський кодекс України // Верховна Рада України: від 16.01.2003, № 436-IV.
3. Цивільний кодекс України // Верховна Рада України: від 19.06.2003. № 980-IV.
4. Наказ Фонду державного майна України. Положення про типовий бізнес-план : від 26.05.94. № 301.
5. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
6. Про режим іноземного інвестування. Верховна Рада України; Закон № 93/96-ВР від 19.03.96.
7. Про врегулювання питань іноземного інвестування в Україну. Постанова Правління Національного банку України від 10 серпня 2005 року N 280.
8. Про затвердження Порядку державної реєстрації (перереєстрації) іноземних інвестицій та її анулювання. Кабінет Міністрів України; Постанова № 139 від 6 березня 2013 р.
9. Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон. Верховна Рада України; Закон від 13.10.1992 № 2673-XII.
10. Про внесення змін до деяких законів України щодо створення та функціонування спеціальних (вільних) економічних зон і запровадження спеціальних режимів інвестиційної діяльності на територіях пріоритетного розвитку. Верховна Рада України; Закон № 3036-III від 07.02.2002.
11. Про внесення змін до деяких законів України з метою стимулювання інвестиційної діяльності. Верховна Рада України; Закон № 977 від 15.07.1999.
12. Про затвердження форми проектної (інвестиційної) пропозиції, на основі якої готується інвестиційний проект, для розроблення якого може надаватися державна підтримка, Порядку розроблення та форми інвестиційного проекту землепорядкування, для реалізації якого може надаватися державна підтримка. Мінекономрозвитку України, Наказ № 724 від 19.06.2012.
13. Порядок розроблення інвестиційного проекту землепорядкування, для реалізації якого може надаватися державна підтримка. Мінекономрозвитку України, Наказ № 724 від 19.06.2012.
14. Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) Верховна Рада України; Закон № 2299-III від 15.03.2001