

СИЛАБУС ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ



АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

спеціальність	D1 Облік і оподаткування	обов'язковість дисципліни	вибіркова
освітня програма	облік, аудит і податковий консалтинг	факультет	економічних відносин та фінансів
освітній рівень	другий (магістерський)	кафедра	обліку, аудиту та оподаткування

ВИКЛАДАЧ

Кащена Наталія Борисівна



Вища освіта – спеціальність Бухгалтерський облік та аналіз господарської діяльності

Науковий ступень – доктор економічних наук 08.00.09 Бухгалтерський облік, аналіз та аудит (за видами економічної діяльності)

Вчене звання – професор кафедри фінансів та обліку

Досвід роботи – більше 30 років

Показники професійної активності з тематики курсу:

- член проєктної групи розробки освітньо-професійної програми «Облік, аудит і податковий консалтинг»;
- керівник і співвиконавиця держбюджетних, бюджетних і госпдоговірних НДР;
- досвід у консультуванні суб'єктів підприємницької діяльності м. Харкова з питань моделювання обліково-аналітичного забезпечення управління підприємством протягом 2016-2024 рр.;
- авторка 5 методичних розробок;
- співавторка більше 10 тематичних публікацій;
- учасниця наукових і методичних конференцій.

телефон

0679249383,
0954106510

електронна пошта

natakaschena@gmail.com

дистанційна
підтримка

Moodle

До викладання дисципліни долучені: –

ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОСВІТНЮ КОМПОНЕНТУ (ДИСЦИПЛІНУ)

Мета	формування компетентностей обирати напрями інвестування, оцінювати їх ефективність, ідентифікувати інвестиційну активність та привабливість підприємства у просторі інвестиційного ринку.
Формат	лекції, практичні заняття, самостійна робота, індивідуальні завдання, командна робота, імітаційний проект
Деталізація результатів навчання і форм їх контролю	- здатність ідентифікувати предмет і метод аналізу інвестиційної діяльності, збирати та обробляти інформацію про об'єкти інвестування та інвестиційний ринок (ЗК01, ЗК06, ЗК08, СК05, СК07, СК09, ПР01, ПР17, ПР19) / тестування, індивідуальні практичні завдання; - здатність формулювати завдання, удосконалювати методики та впроваджувати сучасні методи оцінювання інвестиційних потреб і результатів реалізації інвестиційних проектів і програм підприємства (ЗК01, ЗК06, ЗК07, ЗК11, СК07, СК09, ПР14) / індивідуальні практичні завдання; - здатність збирати інформацію та аналізувати інвестиційні проекти і програми, визначати їх ефективність, ризики та можливості реструктуризації, а також формувати інформацію для прийняття рішень і розробки стратегії розвитку інвестиційної діяльності підприємства (ЗК01, ЗК06, ЗК07, ЗК08, ЗК11, СК05, СК07, СК09, ПР10, ПР17, ПР19) / індивідуальні практичні завдання; - здатність виявляти, ставити та вирішувати проблеми пов'язані з реалізацією і оцінюванням ефективності використання інвестиційних ресурсів підприємства, проектів реальних і фінансових інвестицій, підвищення інвестиційної привабливості та активності у просторі інвестиційного ринку (ЗК01, ЗК06, ЗК07, ЗК08, ЗК11, СК05, СК09, ПР10, ПР14, ПР17) / індивідуальні практичні завдання; - здатність планувати, здійснювати моніторинг, аналізувати, контролювати і обґрунтовувати висновки в контексті визначення об'єктів інвестування та доцільності реалізації інвестиційних проектів і програм відповідно до обраної стратегії підприємства (ЗК01, ЗК06, ЗК07, ЗК08, ЗК11, СК05, СК07, СК09, ПР01, ПР14, ПР17) / індивідуальні практичні завдання; командний проект.
Обсяг і форми контролю	3 кредити ECTS (90 годин): 16 годин лекції, 14 годин практичні; модульний контроль (3 розділи); підсумковий контроль – диференційований залік.
Вимоги викладача	вчасне виконання завдань, активність, командна робота
Умови зарахування	відповідно до навчального плану

ДОПОВНЮЄ СТАНДАРТ ОСВІТИ І ОСВІТНЮ ПРОГРАМУ

Компетенції	ЗК01. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми. ЗК06. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел. ЗК07. Здатність працювати в міжнародному контексті. ЗК08. Здатність спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності). ЗК11. Здатність оцінювати та забезпечувати якість виконуваних робіт.	Програмні результати навчання	ПР01. Вміти розвивати та підвищувати свій загальнокультурний і професійний рівень, самостійно освоювати нові методи роботи та знання щодо комплексного бачення сучасних проблем економіки та управління. ПР10. Збирати, оцінювати та аналізувати фінансові та нефінансові дані для формування релевантної інформації в цілях прийняття управлінських рішень. ПР14. Обґрунтовувати вибір і порядок застосування управлінських інформаційних технологій для обліку,
-------------	---	-------------------------------	--

СК05. Здатність застосовувати методи і методики аналітичного забезпечення сучасних систем менеджменту з урахуванням стратегії розвитку підприємства в умовах невизначеності, ризику та/або асиметричності інформації.

СК07. Здатність формулювати завдання, удосконалювати методики та впроваджувати сучасні методи фінансового та управлінського обліку, аналізу, аудиту і оподаткування у відповідності зі стратегічними цілями підприємства.

СК09. Здатність здійснювати діяльність з консультування власників, менеджменту підприємства та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.

аналізу, аудиту та оподаткування в системі прийняття управлінських рішень з метою їх оптимізації.

ПР17. Готувати й обґрунтовувати висновки задля консультування власників, менеджменту суб'єкта господарювання та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.

ПР19. Вміти проектувати, планувати і проводити пошукові і розвідувальні роботи, здійснювати їх інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення.

СТРУКТУРА ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ (ДИСЦИПЛІНИ)

Розділ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ АНАЛІЗУ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Лекція 1.	Теоретичні основи аналізу інвестиційної діяльності підприємства	Практичне заняття 1 (ПЗ 1)	Аналіз інвестиційної діяльності в системі управління підприємством та його види. Мета, зміст, задачі, об'єкт і предмет інвестиційного аналізу. Організаційне та інформаційне забезпечення інвестиційного аналізу. Системи і методи аналізу інвестицій	Самостійна робота	Концепт оцінки діяльності підприємства у просторі інвестиційного ринку. Об'єктно-орієнтований аналіз формування чистого інвестиційного прибутку по моделі «Модернсофт».
Лекція 2.	Прикладний методичний інструментарій оцінки зміни вартості інвестованого капіталу	ПЗ 1	Особливості оцінки змін вартості інвестованого капіталу. Методи оцінки вартості інвестованого капіталу у часі з урахуванням факторів інфляції, ризику і ліквідності інвестицій.		Технологія прогнозування річного темпу і індексу інфляції. Методи оцінки рівня ліквідності інвестицій. Методи оцінки інвестиційного ризику.

Розділ 2. АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Лекція 3.	Аналіз інвестиційних ресурсів підприємства	ПЗ 2	значення і задачі аналізу інвестиційних ресурсів підприємства. методи обґрунтування потреби в інвестиційних ресурсах підприємства і оцінка їх вартості. оптимізація структури інвестиційних ресурсів з позиції їх ефективності.	Самостійна робота	Принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства. Концепт вартості капіталу. Критерії ефективності використання інвестиційних ресурсів підприємства.
-----------	--	------	---	-------------------	---

Лекція 4.	Аналіз ефективності реальних інвестицій підприємства	ПЗ 3	Методика оцінки економічної ефективності реальних інвестиційних проектів. Оцінка економічної ефективності реальних інвестиційних проектів в умовах в умовах інфляції та ризику. Аналіз чутливості реагування та визначення беззбитковості реальних інвестиційних проектів.		Особливості і види ризиків реальних інвестиційних проектів. Технологія оцінювання беззбитковості інвестиційних проектів. Розрахунково-методичні аспекти аналізу чутливості реальних інвестиційних проектів.
Лекція 5.	Аналіз ефективності фінансових інвестицій підприємства	ПЗ 4	Методи оцінки ефективності окремих фінансових інструментів інвестування. Аналіз ризику фінансових інвестицій та інвестиційних якостей окремих інструментів фінансового інвестування		Моделі оцінки ефективності фондових інструментів, їх класифікація. Види ризиків фінансового інструменту інвестування. Етапність оцінки ризику окремих фінансових інструментів інвестування.
Розділ 3. ОЦІНКА ІНВЕСТИЦІЙНОГО РИНКУ, ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ТА АКТИВНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА					
Лекція 6.	Оцінка та прогнозування інвестиційного ринку	ПЗ 5	Стратегічна інвестиційна діяльність підприємства та інвестиційний ринок. Розробка і оцінка результативності інвестиційних програм підприємства. Оцінка і прогнозування показників розвитку інвестиційного ринку.	Самостійна робота	Методи розробки напрямків галузевої диверсифікації інвестицій. Принципи дослідження макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку.
Лекція 7.	Оцінка інвестиційної привабливості об'єктів інвестування	ПЗ 6	Особливості оцінки інвестиційної привабливості об'єктів інвестування. Методики оцінки інвестиційної привабливості галузей економіки, регіонів і підприємств України.		Життєвий цикл об'єктів інвестування та його стадії. Принципи дослідження інвестиційної привабливості галузей економіки, регіонів і підприємств України.
Лекція 8.	Формування та оцінка ефективності інвестиційних програм підприємства	ПЗ 7	Організаційно-методичні засади аналізу інвестиційних програм підприємства. Особливості формування і оцінки портфеля фінансових інвестицій згідно сучасної портфельної теорії. Формування програми реальних інвестицій та їх моніторинг. Оцінка ефективності управління інвестиційним портфелем підприємства.		Оптимізація розподілу інвестицій за декількома проектами в умовах дефіциту фінансових ресурсів. Аналіз резервів і можливостей нормалізації виконання окремих інвестиційних проектів. Підходи (пасивний і активний)та етапи оперативного управління реструктуризацією інвестиційного портфеля.

ОСНОВНА ЛІТЕРАТУРА ТА МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ

Література

1. Боковець В.В., Мороз О.О. Управління інвестиціями: навчальний посібник. Вінниця: ВФЕУ, 2023. 186 с.
2. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2022. 400 с.
3. Гаркуша Н.М., Кащена Н.Б. Аналіз інвестиційної діяльності : навч. посібник. Харків : ХДУХТ, 2009. 382 с. URL: <https://repo.btu.kharkov.ua//handle/123456789/33888>
4. Кащена Н. Б., Порсюрора І.П. Операції підприємства з цінними паперами: організаційно-методичні аспекти обліку, аналізу і аудиту : монографія. Харків : Видавництво Іванченка І.С., 2021. 355 с. URL: <https://repo.btu.kharkov.ua//handle/123456789/11453>
5. Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: навч. посіб. К.: Знання-Прес, 2003. 622 с.

Методичне забезпечення

1. Кащена Н.Б. Аналіз інвестиційної діяльності: робоча програма для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти денної та заочної форм навчання за спеціальністю 071 «Облік і оподаткування». Х. : ДБТУ, 2025. 18 с.
2. Кащена Н.Б., Янчева Л.М. Аналіз інвестиційної діяльності: курс лекцій для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти денної та заочної форм навчання за спеціальністю 071 «Облік і оподаткування». Х. : ДБТУ, 2023. 168 с.
3. Кащена Н.Б., Янчева Л.М. Аналіз інвестиційної діяльності: збірник завдань для проведення практичних занять здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 071 «Облік і оподаткування» в галузі знань 07 «Управління та адміністрування». Х. : ДБТУ, 2023. 98 с.
4. Кащена Н.Б. Аналіз інвестиційної діяльності: збірник тестових завдань для поточного контролю знань здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 071 «Облік і оподаткування» в галузі знань 07 «Управління та адміністрування». Х. : ДБТУ, 2023. 115 с.
5. Кащена Н.Б. Аналіз інвестиційної діяльності: збірник тестових завдань для підсумкового контролю знань здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 071 «Облік і оподаткування» в галузі знань 07 «Управління та адміністрування». Х. : ДБТУ, 2023. 95 с.
6. Кащена Н.Б., Горошанська О.О. Аналіз інвестиційної діяльності : методичні рекомендації та завдання для самостійної роботи здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти зі спеціальності 071 «Облік і оподаткування» в галузі знань 07 «Управління та адміністрування». Х. : ДБТУ, 2023. 105 с.

СИСТЕМА ОЦІНЮВАННЯ (<https://biotechuniv.edu.ua/wp-content/uploads/2024/01/norm-b-pol-org-op.pdf>)

СИСТЕМА		БАЛИ	ДІЯЛЬНІСТЬ, ЩО ОЦІНЮЄТЬСЯ
Підсумкове оцінювання	100 бальна ECTS (стандартна)	до 50	50% від усередненої оцінки за розділи
		до 50	підсумкове тестування
Модульне оцінювання	100 бальна сумарна	до 50	відповіді на тестові питання
		до 20	усні відповіді на практичних заняттях
		до 30	результат засвоєння блоку самостійної роботи

НОРМИ АКАДЕМІЧНОЇ ЕТИКИ ТА ДОБРОЧЕСНОСТІ

Всі учасники освітнього процесу (в тому числі здобувачі освіти) повинні дотримуватися кодексу академічної доброчесності та вимог, які прописані у положенні «Про академічну доброчесність учасників освітнього процесу ДБТУ»: виявляти дисциплінованість, вихованість, поважати гідність один одного, проявляти доброзичливість, чесність, відповідальність.