

Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича
(повне найменування закладу вищої освіти)

Економічний факультет
(назва інституту/факультету)

Кафедра обліку, аналізу і аудиту
(назва кафедри)

СИЛАБУС

навчальної дисципліни

«Аналіз інвестиційно-інноваційної діяльності»

(вказати назву навчальної дисципліни (іноземною, якщо дисципліна викладається іноземною мовою))

вибіркова

Освітньо-професійна програма «Облік і оподаткування»
(назва програми)

Спеціальність 071 «Облік і оподаткування»
(вказати: код, назва)

Галузь знань 07 «Управління і адміністрування»
(вказати: шифр, назва)

Рівень вищої освіти другий (магістерський)
(вказати: перший (бакалаврський)/другий (магістерський)/третій (освітньо-науковий))

економічний факультет
(назва факультету/інституту, на якому здійснюється підготовка фахівців за вказаною освітньо-професійною програмою)

Мова навчання українська
(вказати: на яких мовах читається дисципліна)

Розробники: Вергун А.І., доцент кафедри обліку, аналізу і аудиту, к.е.н.
(вказати авторів (викладач (ів)), їхні посади, наукові ступені, вчені звання)

Профайл викладача (-ів) <http://econom.chnu.edu.ua/kafedry-ekonomichnogo-fakultetu/kafedra-obliku-analizu-i-audytu/kolektyv-kafedry/vergun-andrij-ivanovych>

Контактний тел. +38(0372)522691

Е-mail: a.vergun@chnu.edu.ua

Сторінка курсу в Moodle Moodle

Консультації очна консультація: вівторок 12.00-13.00

1. Анотація дисципліни (призначення навчальної дисципліни).

Призначення навчальної дисципліни полягає у реалізації навчально-методичного забезпечення процесу набуття здобувачами знань із аналізу взаємозв'язків між інвестиційною, інноваційною, фінансовою та виробничою діяльністю підприємства. Дана дисципліна забезпечує формування комплексного підходу до аналітичного забезпечення процесу прийняття рішень в управлінні інвестиціями та інноваціями.

2. Мета навчальної дисципліни: засвоєння теоретичних знань у сфері аналізу інвестиційно-інноваційної діяльності та набуття здобувачами вищої освіти практичних навичок із застосування найкращих методів оцінки ефективності інвестицій та інновацій.

3. Пререквізити. Вивчення дисципліни базується на засвоєнні знань з таких навчальних дисциплін: «Стратегічний менеджмент», «Стратегічний аналіз».

4. Результати навчання. Компетентності, які посилює навчальна дисципліна відповідно до освітньої програми «Облік і оподаткування»:

а) Загальні компетентності:

ЗК 4. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.

ЗК 6. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

б) Фахові компетенції:

ФК 5. Здатність застосовувати методи і методики аналітичного забезпечення сучасних систем менеджменту з урахуванням стратегії розвитку підприємства в умовах невизначеності, ризику та/або асиметричності інформації.

ФК 7. Здатність формулювати завдання, удосконалювати методики та впроваджувати сучасні методи фінансового та управлінського обліку, аналізу, аудиту і оподаткування у відповідності зі стратегічними цілями підприємства.

ФК 9. Здатність здійснювати діяльність з консультування власників, менеджменту підприємства та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.

ФК 10. Здатність проводити наукові дослідження з метою вирішення актуальних завдань теорії, методики, організації та практики обліку, аудиту, аналізу, контролю та оподаткування

ФК 11. Здатність діагностики результатів діяльності, їх об'єктивної оцінки та пошуку нових можливостей у досягненні мети суб'єкта господарювання.

ФК 12. Здатність застосовувати методичні прийоми аналітичного забезпечення сучасних систем менеджменту з урахуванням стратегії розвитку підприємства.

ФК 13. Здатність на основі опису економічних процесів та явищ будувати стандартні теоретичні та економетричні моделі, аналізувати та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ФК 14. Здатність аналізувати та інтерпретувати фінансову, бухгалтерську та іншу інформацію, що міститься у звітності підприємств та використовувати отримані результати для прийняття управлінських рішень

Очікувані програмні результати після вивчення здобувачами навчальної дисципліни:

ПРН 10. Збирати, оцінювати та аналізувати фінансові та нефінансові дані для формування релевантної інформації в цілях прийняття управлінських рішень.

ПРН 15. Застосовувати наукові методи досліджень у сфері обліку, аудиту, аналізу, контролю та оподаткування та імплементувати їх у професійну діяльність та господарську практику.

ПРН 17. Готувати й обґрунтовувати висновки задля консультування власників, менеджменту суб'єкта господарювання та інших користувачів інформації у сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування.

ПРН 20. Демонструвати творче аналітичне мислення, вміння використовувати методики різних видів економічного аналізу для обґрунтування управлінських рішень на всіх рівнях управління в умовах визначеності, невизначеності, конфліктів та ризиків.

ПРН 21. Демонструвати вміння здійснювати аналіз внутрішніх та зовнішніх факторів, які впливають на стратегію суб'єкта господарювання.

ПРН 22. Вміти формувати систему обліково-аналітичного забезпечення управління суб'єктом господарювання.

ПРН 23. Застосовувати теоретико-пізнавальні категорії та науковий інструментарій економічного аналізу при визначенні та вирішенні актуальних наукових проблем спеціальності «Облік і оподаткування»

5. Опис навчальної дисципліни

5.1. Загальна інформація

Форма навчання	Рік підготовки	Семестр	Кількість		Кількість годин						Вид підсумкового контролю
			кредитів	годин	лекції	практичні	семінарські	лабораторні	самостійна робота	індивідуальні завдання	
Денна	2	III	4	120	30	15	–	–	75	–	Іспит
Заочна	2	III	4	120	8	4	–	–	108	–	Іспит

5.2. Дидактична карта навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Змістовий модуль 1.												
Теоретичні основи аналізу інвестиційно-інноваційної діяльності												
Тема 1. Інноваційно-інвестиційний процес як об'єкт інноваційного менеджменту	12	2	1			9	12	1				11
Тема 2. Зміст та основні поняття аналізу інвестиційно-інноваційної діяльності	12	2	1			9	12	1				11
Тема 3. Організаційно-методологічні засади аналізу інвестиційно-інноваційної діяльності	12	2	2			6	12	2	1			9
<i>Разом за змістовим модулем 1</i>	24	4	3			15	24	3	1			20
Змістовий модуль 2. Методика аналізу інвестиційно-інноваційної діяльності												
Тема 4. Методи оцінки ефективності інвестицій	12	2	1			9	12					12
Тема 5. Аналіз впливу інфляції та фактору часу на ефективність інвестицій	12	4	2			6	12	1	1			10
Тема 6. Аналіз фінансових інвестицій	12	4	2			6	12	1	1			10
Тема 7. Аналіз ефективності інновацій	12	2	1			9	12	1				11
Тема 8. Аналіз впливу інвестицій та інновацій на ефективність господарської діяльності	12	4	1			9	12	1	1			10

<i>Разом за змістовим модулем 2</i>	60	21	11			52	60	5	3			76
Усього годин	120	30	15			75	90	8	4			108

5.3. Зміст завдань для самостійної роботи

Самостійна робота здобувача з дисципліни «Аналіз інвестиційно-інноваційної діяльності» спрямована на узагальнення, засвоєння та закріплення знань по кожній темі. Вона включає такі види робіт: опрацювання лекційного матеріалу, рекомендованої літератури, підготовку до практичних занять, розгляд питань, що виносяться на самостійне вивчення та самостійне вирішення практичних ситуацій.

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1.	Інноваційно-інвестиційний процес як об'єкт інноваційного менеджменту	9	11
2.	Зміст та основні поняття аналізу інвестиційно-інноваційної діяльності	6	9
3.	Організаційно-методологічні засади аналізу інвестиційно-інноваційної діяльності	8	12
4.	Методи оцінки ефективності інвестицій	9	12
5.	Аналіз впливу інфляції та фактору часу на ефективність інвестицій	6	10
6.	Аналіз фінансових інвестицій	6	10
7.	Аналіз ефективності інновацій	9	11
8.	Аналіз впливу інвестицій та інновацій на ефективність господарської діяльності	9	10
	Разом	75	108

6. Методи навчання, контрольні заходи та критерії оцінювання

Методи навчання:

- вербальні методи (лекція, дискусія, бесіда, пояснення, розповідь);
- практичні методи (практичні та ситуаційні завдання);
- наочні методи (презентації, ілюстрації, відеоматеріали);

- робота з інформаційними ресурсами (з науковою та навчально-методичною літературою, інтернет-ресурсами);
- самостійна робота над індивідуальним завданням за програмою навчальної дисципліни;
- комп'ютерні засоби навчання (дистанційне навчання з використанням онлайн-платформ).

Контрольні заходи охоплюють поточний та підсумковий контроль знань здобувача. Поточний контроль має на меті перевірку рівня підготовленості здобувача до виконання конкретної роботи. Він здійснюється під час проведення практичних занять та самостійної роботи шляхом індивідуального та фронтального усного опитування, експрес-опитування; письмових самостійних робіт (есе, рефератів, написання тематичних глосаріїв тощо); ведення термінологічного словника; виконання практичних (індивідуальних та групових) завдань; підготовки та захисту відповідних схем, таблиць, діаграм, графіків; розв'язання кейсів з практичних завдань та виробничих ситуацій тощо.

Підсумковий контроль проводиться з метою оцінювання підсумкових навчальних досягнень здобувачів на завершальному етапі. Засобами оцінювання результатів навчання та демонстрування знань за двома модулями можуть бути:

- розрахунково-графічні роботи;
- підготовка доповідей, есе та рефератів;
- тестування;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- експрес-опитування;
- вирішення виробничих ситуацій;
- контрольні роботи;
- індивідуальні та командні проекти.

Критерії оцінювання. Оцінювання якості знань здобувачів в умовах організації навчального процесу за кредитно-трансферною системою здійснюється шляхом поточного, рубіжного модульного та підсумкового контролю за 100-бальною шкалою оцінювання: за шкалою ECTS та національною шкалою оцінювання. Загальна підсумкова оцінка з дисципліни

складається з суми балів, набраних здобувачем протягом семестру за аудиторну, індивідуальну та самостійну роботу, а також за результатами поточного контролю знань. Максимальна сума набраних балів складає 100 балів.

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Оцінка на національній шкалі	Оцінка за шкалою ECTS	
	Оцінка (бали)	Пояснення
відмінно	A (90-100)	відмінно
добре	B (80-89)	дуже добре
	C (70-79)	добре
задовільно	D (60-69)	задовільно
	E (50-59)	достатньо
незадовільно	FX (35-49)	незадовільно з можливістю повторного складання
	F (1-34)	незадовільно з обов'язковим повторним курсом

Загальна кількість балів, яку здобувач може отримати у процесі вивчення дисципліни протягом семестру – 100, з яких 60 здобувач набирає при поточних видах контролю і 40 балів – у процесі підсумкового виду контролю (іспиту).

Кількість балів за кожний навчальний елемент виводиться із суми поточних видів контролю (за виступи на практичних заняттях та доповнення, тестові завдання, підготовку рефератів та есе, розрахунково-графічних завдань тощо). Кількість балів за модуль дорівнює сумі балів, отриманих за навчальні елементи даного модуля. Максимальна кількість балів складає: за 1 модуль – 20 балів; 2 модуль – 40 балів.

Допуск до іспиту здійснюється, якщо здобувач успішно пройшов 2 модульні контрольні та за підсумками рубіжного контролю набрав не менше 30 балів. Підсумкова оцінка за навчальну дисципліну виводиться із суми балів поточного контролю за модулями (до 60 балів) та модуль-контролю (іспиту) – до 40 балів.

Розподіл балів, які отримують здобувачі:

Поточне оцінювання (аудиторна та самостійна робота)	Кількість балів	
--	------------------------	--

ЗМ 1				ЗМ 2						(іспит)	Сумарна кількість балів
T1	T2	T3	МК 1	T4	T5	T6	T7	T8	МК2		
4	4	4	8	4	4	4	4	4	20	40	100

Оцінкою «А» оцінюється повна та аргументована відповідь на теоретичне запитання, тестові завдання та сформульовано правильні визначення з глосарію, а також подано правильний розв’язок виробничої ситуації, що розкриває суть матеріалу та свідчить про вміння його аналізувати, робити змістовні висновки. Відповідь повинна бути чіткою, логічною і послідовною.

Відповідь оцінюється на «В» за умови розкриття теоретичного питання білету та тестових завдань, понять з глосарію і задачі, але містить неточності, що не суттєво впливають на зміст завдання.

Відповідь оцінюється на «С» за умови повного та правильного розкриття одного з питань білету, але у відповіді не достатньо правильно сформульовано визначення з глосарію. У той же час тестові та практичні завдання вирішені на належному рівні.

Якщо підхід до викладення матеріалу правильний, але виявляється недостатнє його розуміння, і в той же час практичне завдання вирішене з деякими неточностями виставляється оцінка «D».

Відповідь оцінюється на «Е» у випадку правильного підходу до викладення теоретичного матеріалу, розв’язання практичного завдання містить значні помилки.

В усіх інших випадках відповідь оцінюється на «Fх».

7. Рекомендована література

7.1. Базова (основна) література

1. Балацький О. Ф. Управління інвестиціями: навч. посібник / О. Ф. Балацький, О. М. Теліженко, М. О. Соколов. – Суми : Університетська книга, 2004. – 231 с.

2. Бланк И. А. Управление инвестициями предприятия / И. А. Бланк. – Київ : Ника-Центр, Эльга, 2003. – 480 с.
3. Вісящев В. А. Управління інвестиційними джерелами економічного зростання / В. А. Вісящев, Т. Є.Гайдай. – Донецьк : Норд-Прес, 2007. – 302 с.
4. Вовчак О. Д. Інвестування: навч. посібник / О. Д. Вовчак. – Київ : Новий Світ-2000, 2008. – 544 с.
5. Інвестування: навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / А. А. Пересада, О. О. Смірнова, С. В. Ляхова. – Київ : КНЕУ, 2001. – 251 с.
6. Коюда В. О. Основи інвестиційного менеджменту: навч. посібник / В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда. – Київ : Кондор, 2008. – 338 с.
7. Кублікова Т. Б. Інвестиції на ринку цінних паперів : підручник / Т. Б. Кублікова, В. К. Кубліков; Нац. акад. держ. упр. при Президентові України. Одес. регіон. ін-т держ. упр. Одес. держ. екон. ун-т. – ОРІДУ, НАДУ, 2006. — 424 с.
8. Семенов А. Г. Розвиток ринку цінних паперів як джерела залучення інвестицій / А. Г. Семенов, Т. В. Перекрест; Клас. приват. ун-т. — Запоріжжя : КПУ, 2009. – 188 с.
9. Корчагин Ю. А. Инвестиции : теория и практика / Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко. – М. : Феникс, 2008. – 509 с.
10. Федоренко В. Г. Інвестування: навч. посіб. / В. Г. Федоренко. – Київ : Алерта, 2008. – 448. с.
11. Савчук В. П. Анализ и разработка инвестиционных проектов: учеб. пособие / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – Київ : Абсолют-В, Эльга, 1999. 304 с.
12. Боярко І. М., Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Київ : Центр учбової літератури, 2011. 400 с. URL: http://shron1.chtyvo.org.ua/Boiarko_Iryna/Investytsiinyi_analiz.pdf
13. Верба В. А., Завгородніх О. А. Проектний аналіз. Київ : КНЕУ, 2000. 322 с. URL: http://shron1.chtyvo.org.ua/Boiarko_Iryna/Investytsiinyi_analiz.pdf
14. Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М., Ященко І. В. Інвестиційний менеджмент. Київ : КДТЕУ, 2010. 54 с.

15. Гура О. Л., Степанова І. В. Інвестиційний аналіз (модульний курс): навч. посібник. Одеса : ТОВ «Ольтон». 2010. 210 с.
16. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. Київ : Каравела, 2008. 432 с.
17. Кропельницька С. О., Цигилик І. І. А Аналіз і розробка інвестиційних проєктів : навчальний посібник. Київ : Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
URL: <http://personal.pu.if.ua/depart/svitlana.kropelnytska/resource/file/pdf/%D0%BA%D0%BD%D0%B8%D0%B6%D0%BA%D0%B0-AIP%2008.pdf>
18. Пересада А. А., Онікієнко С. В., Коваленко Ю. М. Інвестиційний аналіз : навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. Київ : КНЕУ, 2003. 134 с.
19. Телишевська Л. І., Успенко В. І. Інвестиційний аналіз : навч. посібник. Харків : Бурун Книга, 2011. 280 с. URL: http://library.cibs.ubs.edu.ua/CGIBIN/irbis64r_12/cgiirbis_64.exe?LNG=uk&Z21ID=&I21DBN=CIBS_PRINT&P21DBN=CIBS&S21STN=1&S21REF=&S21FMT=fullw_print&C21COM=S&S21CNR=&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR=
20. Щукін Б. М. Аналіз інвестиційних проєктів. Київ : МАУП. 2002. 129 с.
21. Яковлєв А. І. Управління інвестиційною та інноваційною діяльністю на основі проєктного аналізу : навч. посіб. Київ : УАДУ, 1998.

7.2. Допоміжна література

1. Аналіз господарської діяльності : підручник / Г. І. Кіндрацька, А. Г. Загородній, Ю. І. Кулиняк. – Львів : Львівська політехніка, 2019. – 320 с.
2. Басовский Л. Е. Теория экономического анализа [Текст] : учеб. пособие для студ. вузов, обучающихся по экон. и управлен. спец. / Л. Е. Басовский. - М. : ИНФРА-М, 2003. - 221 с
3. Гадзевич О. І. Основи економічного аналізу і діагностики фінансовогосподарської діяльності підприємств : [навчальний посібник] / О. І. Гадзевич. – К. : Кондор, 2004. – 180 с.

4. Ганін В.І. Аналіз господарської діяльності підприємства: методологія, організація, методика. Навчальний посібник. – Х.: Вид-во ТОВ «С.А.М.», 2013. – 308 с.
5. Гринів Б. Економічний аналіз торговельної діяльності. – К.: Центр навчальної літератури, 2017. – 392 с.
6. Жукова О. А. Організація і методика економічного аналізу [Текст] : навч. посіб. / О. А. Жукова, Л. М. Киш ; Вінниц. фін.-екон. ун-т. - Вінниця : Вінницька газета, 2012. - 301 с.
7. Ковальчук, Т. М. Теорія економічного аналізу [Текст] : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / Т. М. Ковальчук ; Чернів. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича. - Чернівці : Рута, 2011. - 543 с.
8. Купалова Г. І. Теорія економічного аналізу: навч. посіб. / Г. І. Купалова. — Київ : Знання, 2008. — 639 с.
9. Лазаришина І. Д. Методологія та організація економічного аналізу: монографія / І. Д. Лазаришина. — Рівне: УДУВГП, 2004. — 112 с.
10. Маркин Ю. П. Теория экономического анализа: учеб. пособие / Ю. П. Маркин. — Москва : КНОРУС, 2006. — 312 с
11. Савицька Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности [Текст] : учеб. пособие для студ. вузов по спец. "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Г. В. Савицкая. - Минск : БГЭУ, 2008. - 351 с.
12. Серединська В.М., Загородня О.М., Федорович Р.В. Теорія економічного аналізу: Підручник. – Т.: Укрмедкнига, 2002. – 324 с.
13. Сименко І.. Аналіз господарської діяльності. Навчальний посібник. – К.: Центр навчальної літератури, 2017. – 384 с.

8. Інформаційні ресурси

1. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні: Закон України від 16.07.1999 р. №996–XIV (зі змінами) [Електронний ресурс] – Режим доступу : <http://www.rada.kiev.u>
2. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" Режим доступу :

<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>

3. Статистична звітність емітентів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : www.smida.gov.ua/db/emitent.

4. Закон України «Про інвестиційну діяльність» : За станом на 10 лютого 2005 року / Верховна Рада України. – Офіц. вид. – Київ : Парламентське видавництво, 2005. — 18 с.

5. Закон України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)»: за станом на 13 вересня 2007 року / Верховна Рада України. – Офіц. вид. – Київ : Парламентське видавництво, 2007. – 40 с.