



ІНВЕСТИЦІЙНА АНАЛІТИКА

Робоча програма навчальної дисципліни (Силабус)

Реквізити навчальної дисципліни

Рівень вищої освіти	<i>Перший (бакалаврський)</i>
Галузь знань	<i>05 Соціальні та поведінкові науки</i>
Спеціальність	<i>051 Економіка</i>
Освітня програма	<i>Економіка бізнес-підприємства</i>
Статус дисципліни	<i>Вибіркова</i>
Форма навчання	<i>очна (денна)</i>
Рік підготовки, семестр	<i>4 курс, осінній семестр</i>
Обсяг дисципліни	<i>120 год/4 кредити ЕКТС</i>
Семестровий контроль/ контрольні заходи	<i>Залік/модульна контрольна робота/реферат</i>
Розклад занять	<i>http://roz.kpi.ua</i>
Мова викладання	<i>Українська</i>
Інформація про керівника курсу / викладачів	<i>Лектор: к.е.н., доц. Макалюк Ірина Віталіївна, irina.makaljuk@gmail.com Практичні: к.е.н., доц. Макалюк Ірина Віталіївна, irina.makaljuk@gmail.com</i>
Розміщення курсу	<i>Курс розміщено на платформі дистанційного навчання «Сікорський»</i>

Програма навчальної дисципліни

1. Опис навчальної дисципліни, її мета, предмет вивчення та результати навчання

Навчальна дисципліна «Інвестиційна аналітика» належить до підготовки фахівців економічних напрямів. Актуальність навчальної дисципліни для студентів обумовлюється тим, що економіка інвестиційної діяльності потребує постійного поглибленого дослідження, насамперед, з питань оцінювання та аналізу інвестиційних проєктів, виборі найбільш економічно обґрунтованих альтернатив інвестування коштів з метою забезпечення їх максимальної ефективності.

Метою навчальної дисципліни є формування у студентів знань, вмінь і навичок щодо застосування інструментів аналізу даних та оцінювання інвестиційних проєктів з точки зору їх ефективності, фінансування та реалізації в умовах ризику.

Предметом навчальної дисципліни є теоретичні, методичні та практичні засади аналітики інвестиційних проєктів в контексті їх реалізації в сучасних економічних умовах.

Викладання навчальної дисципліни орієнтоване на формування у здобувачів вищої освіти ряду **компетентностей**:

ЗК 4. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.

ЗК 11. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

ФК 11. здатність обґрунтовувати економічні рішення на основі розуміння закономірностей економічних систем і процесів та із застосуванням сучасного методичного інструментарію

Вивчення дисципліни дозволить сформувати у студента такі **програмні результати навчання**:

Інвестиційна аналітика

- знання методологічних основ оцінювання ризиків інвестиційного проекту;
- вміння здійснювати оцінку комерційної, суспільної, бюджетної, регіональної та галузевої ефективностей інвестиційних проектів;
- навички аналітики аналітики інвестиційних ресурсів;
- досвід аналізу джерел фінансування інвестиційних проектів.

2. Пререквізити та постреквізити дисципліни (місце в структурно-логічній схемі навчання за відповідною освітньою програмою)

Пререквізити. Дисципліна «Інвестиційна аналітика» складається з одного кредитного модуля та базується на знаннях, набутих студентами під час вивчення дисциплін «Економіка підприємства», «Економічний аналіз», «Інвестування», «Проектний аналіз».

Постреквізити. На основі вивчення дисципліни «Інвестиційна аналітика» базується подальше засвоєння навчальних дисциплін: «Економічні ризики і методи їх вимірювання», а також практика та дипломне проектування.

3. Зміст навчальної дисципліни

РОЗДІЛ 1. ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ АНАЛІТИКИ. Тема 1.1. Теоретичні основи інвестиційної аналітики. Тема 1.2. Інформаційне забезпечення інвестиційної аналітики. Тема 1.3. Аналітика інвестиційних ресурсів.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІТИКА ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ. Тема 2.1. Теоретико-методологічні засади аналізу інвестиційного проекту. Тема 2.2. Оцінка ефективності інвестиційного проекту загалом. Тема 2.3. Оцінка регіональної та галузевої ефективності проекту. Тема 2.4. Особливості оцінки різних інвестиційних проектів. Тема 2.5. Врахування ризиків у процесі оцінки інвестиційних проектів. Тема 2.6. Методи аналізу ризику інвестицій. Тема 2.7. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проектів за довгостроковим банківським кредитом. Тема 2.8. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проектів за договором лізингу

4. Навчальні матеріали та ресурси

Базова література:

1. *Інвестиційний аналіз: методичні рекомендації до практичних занять / укл. І. С. Смага, І. І. Казімір – Чернівці: Чернівець. нац. ун-т, 2022. 64 с.*
2. *Кальний С. В. Інвестування: практикум : навчальний посібник / С. В. Кальний. Київ : Видавництво «Наукова столиця», 2020. 135 с.*
3. *Інвестування : підручник для студентів вищих навчальних закладів / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова, А. Ю. Гладченко. Львів : Новий світ-2000, 2019. 388 с.*
4. *International investment law in the arbitration process / Sergiy A. Voitovich. Kyiv : Юридичний світ, 2019. 269 с.*
5. *Інвестиційний аналіз бізнес-проектів : навчальний посібник / Трусова Н. В., Пристемський О. С., Якушева І. Є., Терновський В. О. Мелітополь : Видавничий будинок Мелітопольської міської друкарні, 2019. 328 с*

Додаткова література:

6. *Основи підприємницької діяльності [Електронний ресурс] : підручник / В. М. Марченко, С. О. Тульчинська, І. В. Макалюк [та ін.] ; КПІ ім. Ігоря Сікорського / за редакцією д.е.н., проф. В. М. Марченко. – Електронні тестові дані (1 файл: 6,29 Мбайт). – Київ : КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2022. – 516 с. URL: <https://ela.kpi.ua/handle/123456789/51563>.*
7. *Інвестиційний аналіз : навчальний посібник / Л.Г. Гулько. Львів : Новий Світ-2000, 2019. 260 с.*
8. *Матос П. ESG-принципи та відповідальне інституційне інвестування у світі : критичний огляд досліджень. Львів : Видавництво Львівської політехніки, 2020. 88 с.*

9. Tulchynska S., Popelo O., Kovalenko N., Makaliuk I., Tur O. Introduction of the organizational and economic mechanism of the activation of intellectual and innovative determinants of the regional economic development. *Laplace em Revista (International)*, vol. 7, no. 3A, pp. 92-102. URL: <https://doi.org/10.24115/S2446-6220202173A1372p.92-102>.

10. Державна служба статистики України : сайт. URL: <https://ukrstat.gov.ua>.

Навчальний контент

5. Методика опанування навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Засвоєння освітньої компоненти передбачає відповідні методи навчання та оцінювання, які забезпечать досягнення програмних результатів навчання, а саме:

основні методи навчання: лекції, практичні заняття, консультації, написання модульної контрольної роботи, робота з навчально-методичною літературою та інформаційними ресурсами;

загальні методи навчання: евристичного (запитального) — бесіда; та акроматичного (викладального) — пояснення, розповідь, лекція, робота з підручником; проблемного аналізу, інформаційно-рецептивний, проблемно-пошуковий;

спеціальні методи навчання: методи вирішення творчих завдань, аналітичні завдання, презентації, дискусія, робота в малих групах.

Опанування здобувачами вищої освіти дисципліни передбачає вивчення теоретичного матеріалу, який викладається на лекціях, вирішення завдань на практичних заняттях, виконання розрахункової роботи та опанування матеріалу, що пропонується здобувачам вищої освіти для самостійної підготовки. Ознайомлення з новою темою на практичному занятті передбачає короткий виклад теоретичних відомостей (нагадування здобувачам вищої освіти потрібної інформації з лекційного матеріалу, роз'яснення незрозумілих моментів тощо), розгляд особливостей розв'язання задач кожного типу, які супроводжуються поясненнями викладача. Потім здобувачі вищої освіти отримують завдання для розв'язання на занятті та для самостійного виконання. На наступному занятті здобувачі вищої освіти мають можливість отримати від викладача відповіді на питання, що виникли при виконанні завдань, і здати їх. Під час вивчення матеріалу та при виконанні практичних завдань застосовуються інформаційно-комунікаційні технології, що забезпечують проблемно-дослідницький характер процесу навчання та активізацію самостійної роботи здобувачів вищої освіти (електронні презентації до лекційних занять, використання аудіо-, відео-підтримки навчальних занять), доповнення традиційних навчальних занять засобами взаємодії на основі мережевих комунікаційних можливостей (інтернет-лекції, інтернет-семінари під час дистанційного навчання).

Для більш ефективної комунікації з метою розуміння структури навчальної дисципліни та засвоєння матеріалу використовується електронна пошта, месенджер Telegram, платформа дистанційного навчання «Сікорський». А також необхідно володіти навичками з використання редактора для створення таблиць (Microsoft Excel), текстового редактора (Microsoft Word) та редактора зі створення презентацій (Microsoft PowerPoint).

Відповідність програмних результатів, методів навчання і форм оцінювання

Програмні результати навчання	Методи навчання	Форми оцінювання
Знання методологічних основ оцінювання ризиків інвестиційного проєкту	Лекції, практичні заняття, консультації, написання модульної контрольної роботи, робота з навчально-методичною літературою і інформаційними ресурсами.	Рейтингова система оцінювання, яка передбачає накопичення балів за: практичні заняття, експрес-контрольні роботи, індивідуальне завдання у вигляді реферату, модульну контрольну
Вміння здійснювати оцінку комерційної, суспільної, бюджетної, регіональної та галузевої ефективностей інвестиційних проєктів	Загальні методи навчання: проблемного викладу,	

Інвестиційна аналітика

Навички аналітики аналітики інвестиційних ресурсів	інтерактивний, проблемно-пошуковий.	роботу. Підсумковий контроль - залік
Досвід аналізу джерел фінансування інвестиційних проєктів	Спеціальні методи навчання: презентації, аналітична доповідь, дискусія, індивідуальні навчально-дослідницькі завдання	

Тематика та структурно-логічна побудова курсу

Навчальним планом передбачено проведення 36 годин лекцій та 18 годин практичних занять (комп'ютерних практикумів), 66 годин відведено на самостійну роботу здобувачів вищої освіти.

Тиждень навчання	Назва розділів, тем	Розподіл годин			Опис занять	Навчальна діяльність та оцінювання
		Л	ПЗ	СР		
РОЗДІЛ 1. ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ АНАЛІТИКИ						
1	Тема 1.1. Теоретичні основи інвестиційної аналітики	2	-	4	Л: Сутність інвестиційної аналітики, її об'єкт і предмет. Принципи, завдання та методи інвестиційної аналітики. Основні поняття інвестиційної аналітики. СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою.	Н: аналітичні завдання. О: індивідуальне опитування
2	Тема 1.2. Інформаційне забезпечення інвестиційної аналітики	2	2	4	Л: Сутність інформації та її види. Джерела інформації в аналітиці. Звітність суб'єктів бізнесу. Організація аналітичної роботи. Інформаційно-аналітичні платформи. ПЗ: Виконання завдань до тем 1.1-1.2. СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до тем 1.1-1.2.	Н: аналітичні завдання. О: індивідуальне опитування
3-4	Тема 1.3. Аналітика інвестиційних ресурсів	4	2	5	Л: Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві. Методи формування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів. Формування бюджету капітальних вкладень та його оптимізація. ПЗ: Виконання завдань до теми 1.3. Експрес-контрольна робота № 1 по розділу 1 «Засади інвестиційної аналітики». СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до теми 1.3. Підготуватися до написання експрес-контрольної роботи № 1 по розділу 1 «Засади інвестиційної аналітики».	Н: аналітичні завдання. О: індивідуальне опитування
РОЗДІЛ 2. АНАЛІТИКА ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ						

Інвестиційна аналітика

5-6	Тема 2.1. Теоретико-методологічні засади аналізу інвестиційного проєкту	4	2	4	<p>Л: Інвестиційний проєкт, його зміст і порядок розробки. Бізнес-план інвестиційного проєкту. Аналіз інвестиційного проєкту. Методи оцінки інвестиційного проєкту. Аналіз факторів невизначеності та ризику в оцінці інвестиційного проєкту.</p> <p>ПЗ: Виконання завдань до теми 2.1.</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до теми 2.1.</p>	<p>Н: аналітичні завдання.</p> <p>О: індивідуальне опитування</p>
7-8	Тема 2.2. Оцінка ефективності інвестиційного проєкту загалом	4	2	4	<p>Л: Оцінка комерційної ефективності проєкту. Оцінка суспільної ефективності проєкту. Оцінка бюджетної ефективності проєкту.</p> <p>ПЗ: Виконання завдань до теми 2.2.</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до теми 2.2.</p>	<p>Н: аналітичні завдання.</p> <p>О: індивідуальне опитування</p>
9-10	Тема 2.3. Оцінка регіональної та галузевої ефективності проєкту	4	2	4	<p>Л: Особливості розрахунку показників регіональної ефективності. Розрахунок грошових потоків і показників галузевої ефективності. Проєкти місцевого та регіонального розвитку. Бюджети проєктів. Оцінка ефективності проєкту для акціонерів.</p> <p>ПЗ: Виконання завдань до теми 2.3. Експрес-контрольна робота № 2 по розділу 2 «Аналітика інвестиційних проєктів-1».</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до теми 2.3. Підготуватися до написання експрес-контрольної роботи № 2 по розділу 2 «Аналітика інвестиційних проєктів-1».</p>	<p>Н: аналітичні завдання.</p> <p>О: індивідуальне опитування</p>
11-12	Тема 2.4. Особливості оцінки різних інвестиційних проєктів	4	2	4	<p>Л: Проєкти, що передбачають виробництво продукції для державних потреб. Проєкти, у реалізації яких безпосередню участь бере діюче підприємство. Проєкти, реалізація яких передбачає оренду (лізинг) основних фондів. Проєкти, що реалізуються на основі угод про розподіл продукції. Проєкти з відтворення житлового фонду.</p> <p>ПЗ: Виконання завдань до теми 2.4.</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до теми 2.3.</p>	<p>Н: аналітичні завдання.</p> <p>О: індивідуальне опитування</p>

Інвестиційна аналітика

13-14	Тема 2.5. Врахування ризиків у процесі оцінки інвестиційних проєктів	4	2	5	<p>Л: Оцінка ризику проєкту на основі ймовірного підходу. Імітаційна модель врахування ризику. Оцінка ризику проєкту на основі побудови безризикового еквівалента грошового потоку. Методика поправки на ризик.</p> <p>ПЗ: Виконання завдань до теми 2.5. Експрес-контрольна робота № 3 по розділу 2 «Аналітика інвестиційних проєктів-2».</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до теми 2.5. Підготуватися до написання експрес-контрольної роботи № 3 по розділу 2 «Аналітика інвестиційних проєктів-2».</p>	<p>Н: аналітичні завдання. О: індивідуальне опитування</p>
15-16	Тема 2.6. Методи аналізу ризику інвестицій	4	1	4	<p>Л: Методи аналізу безризиковості проєкту. Аналіз чутливості. Метод імітаційного моделювання Монте-Карло.</p> <p>ПЗ: Модульна контрольна робота. Передбачає аналітичні завдання та тести. Захист рефератів.</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до теми 2.6.</p>	<p>Н: аналітичні завдання. О: індивідуальне опитування</p>
16	Модульна контрольна робота (МКР)		1	4	<p>СР: Підготовка до модульної контрольної роботи</p>	
16	Реферат			10	<p>СР: Проведення пошукового дослідження згідно тематики реферату</p>	
17	Тема 2.7. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проєктів за довгостроковим банківським кредитом	2	-	4	<p>Л: Способи погашення інвестиційного кредиту. Строк погашення інвестиційного кредиту.</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою.</p>	<p>Н: аналітичні завдання. О: індивідуальне опитування</p>
18	Тема 2.8. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проєктів за договором лізингу	2	2	4	<p>Л: Визначення елементів лізингових платежів та способів їх виплати. Методики розрахунку сум лізингових платежів.</p> <p>ПЗ: Проведення заліку.</p> <p>СР: Скласти опорний конспект. Ознайомитися із законодавчою та нормативною базою. Виконати завдання до тем 2.7-2.8.</p>	<p>Виконання залікової контрольної роботи (співбесіди) або отримання заліку згідно поточного рейтингу</p>
18	Залік			6	<p>СР: Підготовка до заліку</p>	
Всього		36	18	66		

Інвестиційна аналітика

Примітка: Л – лекції, ПЗ – практичні заняття, Н – навчальна діяльність, О – оцінювання.

6. Самостійна робота здобувача вищої освіти

Вид самостійної роботи, обсяг годин на виконання

№ з/п	Обсяг годин	Вид самостійної роботи
1	2	3
1	46	Підготовка до аудиторних занять
	10	Виконання розрахункової роботи
2	4	Підготовка до виконання модульної контрольної роботи
3	6	Підготовка до складання семестрового контролю у формі заліку
Разом	66	

Політика та контроль

7. Політика навчальної дисципліни (освітнього компонента)

Відвідування занять та поведінка на заняттях. Відвідування лекцій, практичних занять, а також відсутність на них, не оцінюється. Однак, студентам рекомендується відвідувати заняття, оскільки на них викладається теоретичний та практичний матеріал і розвиваються навички, необхідні для найбільш ефективного опанування дисципліни. Система оцінювання орієнтована на отримання балів за активність студента на парі (виконання завдань на практичних заняттях, розв'язання задач біля дошки, підготовка доповідей, відповіді на запитання тощо), а також виконання завдань, які здатні розвинути практичні уміння та навички, успішно виконати модульну контрольну роботу та скласти залік. Тому пропуск лекцій та практикумів не дає можливість отримати здобувачу вищої освіти бали у семестровий рейтинг.

Заохочувальні та штрафні бали. Активність здобувача вищої освіти на заняттях, його готовність до дискусій та участь в обговоренні навчальних питань може бути оцінена заохочувальними балами на розсуд викладача. Заохочувальні бали студент також може отримати за поглиблене вивчення окремих тем курсу, що може бути представлене у вигляді наукових тез, наукової статті, есе, презентації тощо; за участь у студентських олімпіадах та конкурсах наукових робіт згідно тематики курсу. Штрафні бали з дисципліни передбачаються за порушення термінів виконання реферату (- 1 бал за кожний тиждень протермінування).

*Сума заохочувальних/штрафних балів не може перевищувати 10 % рейтингової шкали РСО-1 (для дисциплін, семестровий контроль яких передбачений у вигляді заліку) та 10 % стартової шкали РСО-2 (для дисциплін, семестровий контроль яких передбачений у вигляді екзамену).

Індивідуальне семестрове завдання. Одним з основних видів семестрового контролю підчас опанування навчальної дисципліни «Інвестиційна аналітика» є виконання реферату. Реферат виконується згідно з вимогами, у термін, зазначений викладачем.

Має на меті опанування уміння визначати актуальні проблеми організації інвестиційної діяльності підприємств, розвитку інвестиційного ринку України, оцінювати та аналізувати пріоритетні напрями інвестування, структуру та ефективність інвестиційного, фінансового (в т.ч. кредитного) ринків, ринку інновацій та ринку землі.

Студент може виконувати реферат тільки на погоджену з викладачем тему. На основі власних досліджень, після виконання відповідних розрахунків та оцінювання показників, проводиться ґрунтовний аналіз тенденцій та проблем організації інвестиційної діяльності в контексті обраної теми.

Інвестиційна аналітика

Титульний аркуш реферату повинен мати такий зміст: назва університету; назва факультету; назва кафедри; назва навчальної дисципліни; тема реферату; прізвище та ім'я студента, курс, номер академічної групи, науковий керівник, рік.

За титульним аркушем слідує детальний план реферату, в якому треба виділити вступ, розділи основного змісту, їх підрозділи (за наявності), висновки, список використаної літератури (дійсний!). У плані праворуч позначаються номери сторінок початку кожного питання. Кожен розділ починається з нової сторінки.

Обсяг реферату в залежності від обраної теми може варіюватися від 15 до 20 сторінок основного тексту (за узгодженням з викладачем). Обсяг реферату визначається вмінням студента стисло і водночас вичерпно розкрити тему: показати значення питання, що розглядається, оцінити, як воно висвітлюється в спеціальній літературі та розв'язується на практиці, зробити висновки та обґрунтувати власні пропозиції.

Обов'язкова вимога: чітке посилання на джерела інформації. Всі цифри, факти, теорії, думки вчених, цитати повинні мати посилання у вигляді [2, с. 54] (перша цифра означає номер джерела у наведеному в кінці творчої роботи списку літератури, а друга цифра – номер сторінки у цьому джерелі). Бажано використовувати таблиці, схеми, графіки, діаграми тощо. Список використаної літератури (не менше 5 джерел) оформляється згідно з правилами бібліографічного опису **ДСТУ 8302:2015**. Якщо інформація взята з мережі інтернет, потрібно, як і для звичайної літератури, вказати автора, назву статті, а потім навести адресу сайту в інтернеті.

Реферат оцінюється за критеріями: логічності плану; повноти й глибини розкриття теми; наявності ілюстрацій (таблиці, рисунки, схеми тощо); кількості використаних джерел і чіткості посилань на них; відображення практичних матеріалів та статистичних даних; оформлення; обґрунтування власної думки студента з цього питання у вигляді висновку та якості захисту.

Граничний термін подання реферату на перевірку: 15-16 тиждень навчання.

Захист індивідуального семестрового завдання (реферату) передбачено у вигляді підготовки презентації та стислої доповіді за темою дослідження, і відповідей на запитання. За форс-мажорних обставин, що зумовили нестачу часу, індивідуальне семестрове завдання зараховується за результатами представленої готової роботи та із урахуванням відповідей на запитання викладача щодо виконаної роботи, поставлених в індивідуальному порядку. Для здобувачів вищої освіти у освітньо-професійній програмі яких передбачено виконання реферату мають здати його у визначений викладачем термін. Реферат студенти мають захищати у формі особистої бесіди (відповідей на питання) з викладачем. У разі виявлення плагіату в рефераті – робота не приймається і здобувач вищої освіти не допускається до її захисту.

Пропущені контрольні заходи. Контрольні заходи пропускати не можна! Якщо контрольні заходи пропущені з поважних причин (хвороба або вагомі життєві обставини), здобувачу вищої освіти надається можливість додатково скласти контрольне завдання протягом найближчого часу. В разі порушення термінів і невиконання завдань з неповажних причин, здобувач вищої освіти, який не набрав 40 балів під час семестру, не допускається до складання заліку в основну сесію. Детальніше за посиланням: <https://kpi.ua/files/n3277.pdf>.

Процедура оскарження результатів контрольних заходів. Здобувачі вищої освіти мають можливість підняти будь-яке питання, яке стосується процедури контрольних заходів та мають право оскаржити результати контрольних заходів, але обов'язково аргументовано, пояснивши з яким критерієм не погоджуються відповідно до оціночного листа та/або зауважень.

Академічна доброчесність. Політика та принципи академічної доброчесності визначені у розділі 3 Кодексу честі Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського». Детальніше: <https://kpi.ua/code>. Зокрема, дотримання академічної доброчесності здобувачами передбачає:

Інвестиційна аналітика

- ✓ самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання (для осіб з особливими освітніми потребами ця вимога застосовується з урахуванням їхніх індивідуальних потреб і можливостей);
- ✓ посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;
- ✓ дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права;
- ✓ надання достовірної інформації про результати власної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації.

На занятті **не дозволяється користуватися мобільними телефонами, планшетами тощо під час проведення контрольних заходів**. Якщо студент списує на експрес- чи модульному контрольному заході – його робота конфіскується без права завершення.

Норми етичної поведінки. Норми етичної поведінки здобувачів вищої освіти і працівників визначені у розділі 2 Кодексу честі Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського». Детальніше: <https://kpi.ua/code>.

Позааудиторні заняття. В межах вивчення навчальної дисципліни за бажанням здобувача вищої освіти передбачається участь в олімпіадах, конференціях, форумах, круглих столах, написанні статей тощо.

8. Види контролю та рейтингова система оцінювання результатів навчання (PCO)

Оцінювання передбачає застосування рейтингової системи першого типу згідно Положення про систему оцінювання результатів навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (PCO-1) (<https://osvita.kpi.ua/node/37>). Максимальний сумарний рейтинг за курс – 100 балів. Нижня межа позитивного оцінювання кожного контрольного заходу складає 60% від його рейтингового балу.

Стартовий рейтинг (протягом семестру) включає бали, які здобувач вищої освіти отримує за: виконання завдань по практичних заняттях; відповіді; виконання модульної контрольної роботи; виконання розрахункової роботи.

№ з/п	Види контрольних заходів	%	Ваговий бал	Кількість	Всього
1.	Експрес-контрольна робота № 1	7	7	1	7
2.	Експрес-контрольна робота № 2	7	7	1	7
3.	Експрес-контрольна робота № 3	7	7	1	7
4.	Модульна контрольна робота	40	40	1	40
5.	Реферат (із захистом)	15	15	1	15
6.	Робота на практичних заняттях	24	4	6	24
7.	Залікова робота (у разі виконання)*	85	85	1	85
	ВСЬОГО				100

8.1. Система рейтингових (вагових) балів та критерії оцінювання:

8.1.1. Робота на практичних заняттях:

Ваговий бал – 4. Максимальна кількість балів, отриманих на всіх практичних заняттях, дорівнює (4 балів × 6 = 24 бали):

- 4 бали отримує студент, який на практичному занятті розв'язав задачу та обґрунтував розв'язок, використовуючи теоретичний матеріал відповідної теми;
- 3 бали отримує студент, який на практичному занятті розв'язав задачу та не обґрунтував розв'язок, використовуючи теоретичний матеріал відповідної теми;

Інвестиційна аналітика

- 2 бали отримує студент, який на практичному занятті не повністю розв'язав задачу та не обґрунтував розв'язок, використовуючи теоретичний матеріал відповідної теми;
- 0 балів отримує студент, який на практичному занятті не впорався з розв'язанням задачі.

8.1.2. Виконання експрес-контрольних робіт:

Ваговий бал – 7. Максимальна кількість балів, отриманих за успішний розв'язок всіх контрольних робіт дорівнює (7 балів × 3 = 21 бал):

- 7 балів отримує студент, правильність виконання завдань контрольної роботи яким складає 95-100 %;
- 6 балів отримує студент, правильність виконання завдань контрольної роботи яким складає 75-94 %;
- 5 балів отримує студент, правильність виконання завдань контрольної роботи яким складає 60-74 %;
- 0 балів отримує студент, правильність виконання завдань контрольної роботи яким складає менше 60 %.

8.1.3. Модульний контроль:

Ваговий бал – 40. Максимальна кількість балів, отриманих за успішний розв'язок модульної контрольної роботи дорівнює (40 балів × 1 = 40 балів):

- 40...38 балів отримує студент, який надав 95-100 % необхідної інформації;
- 37...30 балів отримує студент, який надав 75-94 % необхідної інформації;
- 29...24 бали отримує студент, який надав 60-74 % необхідної інформації;
- 0 балів отримує студент, який виконав надав менше 60 % необхідної інформації.

Результат контрольного заходу для здобувача вищої освіти, який **не з'явився** на нього, оцінюється **нульовим балом**.

8.1.4. Індивідуальне завдання (розрахункова робота)

Ваговий бал – 15. Максимальна кількість балів, отриманих за реферат дорівнює (15 балів × 1 = 15 балів):

- 15...14 балів отримує студент, який проявив творчий підхід, повністю розкрив досліджувану проблему, відобразив власну позицію та надав обґрунтовані рекомендації і висновки (не менше 95 % потрібної інформації);
- 13...11 балів отримує студент, який продемонстрував обґрунтоване розкриття проблеми з певними недоліками (не менше 75 % потрібної інформації);
- 10...9 балів отримує студент, який не повністю розкрив тему дослідження та не зумів логічно аргументувати свої висновки (не менше 60 % потрібної інформації);
- 0 балів отримує студент, який не розкрив тему дослідження.

8.2. Календарний контроль. Календарний контроль проводиться двічі на семестр.

Термін атестації

Умови отримання атестації

7 тиждень

Поточний рейтинг ≥ 10 балів

14 тиждень

Поточний рейтинг ≥ 20 балів

8.3. Семестровий контроль (залік)

Умовою допуску до заліку є виконання реферату, модульної контрольної роботи та стартовий рейтинг не менше 40 балів. Здобувачі, які виконали всі умови допуску до заліку та мають рейтингову оцінку 60 і більше балів, отримують відповідну до набраного рейтингу оцінку без додаткових випробувань. Зі здобувачами, які виконали всі умови допуску до заліку та мають рейтингову оцінку менше 60 балів, а також з тими здобувачами, хто бажає підвищити свою рейтингову оцінку, на останньому за розкладом занятті з дисципліни в семестрі викладач проводить семестровий контроль у вигляді залікової контрольної роботи **або співбесіди**.

Інвестиційна аналітика

Остаточний результат складається із балів, що отримані на заліковій контрольній роботі (співбесіді).

Залікова контрольна робота (у разі виконання)

Ваговий бал – 85. Максимальна кількість балів, отриманих за залікову контрольну роботу дорівнює (85 балів x 1 = 85 балів):

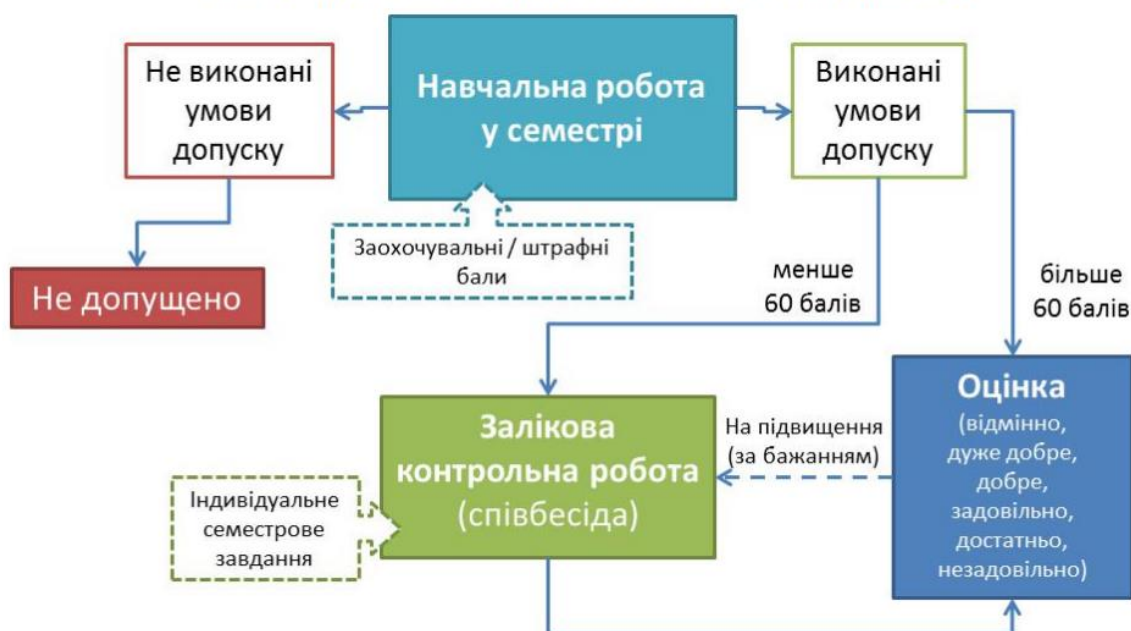
- 85...81 балів отримує студент, який правильно дав відповідь не менше ніж на 95 % завдань залікової контрольної роботи;
- 80...64 бали отримує студент, який правильно дав відповідь не менше ніж на 75 % завдань залікової контрольної роботи;
- 63...51 балів отримує студент, який правильно дав відповідь не менше ніж на 60 % завдань залікової контрольної роботи;
- 0 балів отримує студент, який правильно дав відповідь менше ніж на 60 % завдань залікової контрольної роботи.

Максимальний бал за курс – 100 балів.

Відповідність рейтингових балів оцінкам за університетською шкалою:

Кількість балів	Оцінка
100...95	Відмінно
94...85	Дуже добре
84...75	Добре
74...65	Задовільно
64...60	Достатньо
Менше 60	Незадовільно
Невиконання умов допуску: RC < 40, МКР не виконано, реферат не зараховано	Не допущено

Б.1. Схема функціонування PCO з дисципліни із семестровим контролем у вигляді заліку (PCO-1)



9. Додаткова інформація з дисципліни (освітнього компонента)

Відсутня

Інвестиційна аналітика

Робочу програму навчальної дисципліни (Силабус):

Складено: доцентом кафедри економіки і підприємництва, к.е.н., доц. Макалюк І. В.

Ухвалено кафедрою економіки і підприємництва (протокол № 22 від 18.06.2024 р.)

Погоджено Методичною комісією факультету менеджменту та маркетингу (протокол № 10 від 24.06. 2024 р.)