



ІНВЕСТИЦІЙНА АНАЛІТИКА

Робоча програма навчальної дисципліни (Силабус)

Реквізити навчальної дисципліни

Рівень вищої освіти	<i>Перший (бакалаврський)</i>
Галузь знань	05 Соціальні та поведінкові науки
Спеціальність	051 Економіка
Освітня програма	Економіка і бізнес
Статус дисципліни	Вибіркова
Форма навчання	Заочна
Рік підготовки, семестр	4 курс, осінній семестр
Обсяг дисципліни	4 кредити Загальна кількість годин – 120, в. т. ч.: лекційних занять: 6 годин, практичних занять: 4 години, самостійна робота студентів: 110 годин.
Семестровий контроль/ контрольні заходи	Залік/модульна контрольна робота/індивідуальне семестрове завдання у формі реферату
Розклад занять	Згідно розкладу: http://roz.kpi.ua/
Мова викладання	Українська
Інформація про керівника курсу / викладачів	Лектор: Макалюк Ірина Віталіївна, доцент кафедри економіки і підприємництва, кандидат економічних наук, доцент, контактні дані: e-mail: makaliuk.iryana@lil.kpi.ua ; irina.makaljuk@gmail.com Практичні / Семінарські: Макалюк Ірина Віталіївна, доцент кафедри економіки і підприємництва, кандидат економічних наук, доцент, контактні дані: e-mail: makaliuk.iryana@lil.kpi.ua ; irina.makaljuk@gmail.com
Розміщення курсу	Курс розміщено на платформі дистанційного навчання «Сікорський»: https://do.ipu.kpi.ua/course/view.php?id=7766

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**:

- Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.
- Здатність приймати обґрунтовані рішення.
- 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**:

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

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

Пререквізити. Попередніми до вивчення дисципліни «Інвестування» є такі освітні компоненти: «Математика для економістів», «Економічний аналіз», «Статистика».

Постреквізити. У подальшому знання, набуті під час вивчення дисципліни «Інвестування», будуть корисними для опановування освітніх компонент «Фондовий ринок», «Економічні ризики та методи їх вимірювання», а також проходження переддипломної практики та дипломного проєкування.

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 проєкту. Тема 2.2. Оцінка ефективності інвестиційного проєкту загалом. Тема 2.3. Оцінка регіональної та галузевої ефективності проєкту. Тема 2.4. Особливості оцінки різних інвестиційних проєктів. Тема 2.5. Врахування ризиків у процесі оцінки інвестиційних проєктів. Тема 2.6. Методи аналізу ризику інвестицій. Тема 2.7. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проєктів за довгостроковим банківським кредитом. Тема 2.8. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проєктів 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. Інвестиційний аналіз : навчальний посібник. Ч. 1 / І. О. Новаковська, Н. В. Мединська, Н. М. Бавровська. - К. : Видавничий центр НУБіП України, 2024. - 323 с. URL: <https://dglib.nubip.edu.ua/handle/123456789/5278>.

4. Степанова А. А. Інвестування у схемах і таблиця: підручник. Ч. 1. Київ : КНУ ім. Т. Шевченка, 2021. 103 с. URL: https://fpk.in.ua/images/biblioteka/3bac_pravo/Stepanova-Investuvannya.pdf.
5. Степанова А. А. Інвестування у схемах і таблицях : підручник. Ч. 2. Київ : КНУ ім. Т. Шевченка, 2023. 102 с. URL: <https://ir.library.knu.ua/handle/123456789/7171>.

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. Матос П. ESG-принципи та відповідальне інституційне інвестування у світі : критичний огляд досліджень. Львів : Видавництво Львівської політехніки, 2020. 88 с.
8. 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. Laplage em Revista (International), vol. 7, no. 3A, pp. 92-102. URL: <https://doi.org/10.24115/S2446-6220202173A1372p.92-102>.

Інформаційні ресурси:

1. Державна служба статистики України : сайт. : URL: <https://ukrstat.gov.ua>.
2. Міністерство фінансів України : сайт. URL: <https://www.mof.gov.ua/uk>.
3. Національний банк України : сайт. URL: <https://bank.gov.ua>.
4. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку : сайт. URL: <https://www.nssmc.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, індивідуальне семестрове завдання у вигляді реферату, робота з навчально-методичною літературою та інформаційними ресурсами;

загальні методи навчання: пояснювально-ілюстративний, дослідницький, проблемно-пошуковий;

спеціальні методи навчання: презентації, доповіді, аналітичні завдання, індивідуальне опитування, дискусія, індивідуальні навчально-дослідницькі завдання, ситуативні кейси, інтерактивне спілкування.

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

Інвестиційна аналітика

навчальних занять засобами взаємодії на основі мережевих комунікаційних можливостей (інтернет-лекції, інтернет-семінари під час дистанційного навчання).

Набуття здобувачами вищої освіти проблемно-орієнтованого мислення, а також вміння розробляти та приймати рішення є тими чинниками, що забезпечують їх потенційний успіх в майбутньому при реалізації інвестиційних ініціатив та при організації власного бізнесу.

Семестровий контроль – залік.

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, індивідуальне семестрове завдання у вигляді реферату, робота з навчально-методичною літературою та інформаційними ресурсами. Загальні методи навчання: пояснювально-ілюстративний, дослідницький, проблемно-пошуковий. Спеціальні методи навчання: презентації, доповіді, аналітичні завдання, індивідуальне опитування, дискусія, індивідуальні навчально-дослідницькі завдання, ситуативні кейси, інтерактивне спілкування	Рейтингова система оцінювання, яка передбачає накопичення балів за: практичні заняття, експрес-контрольні роботи, індивідуальне семестрове завдання у вигляді реферату, модульну контрольну роботу. Календарний контроль – перша і друга атестація. Підсумковий контроль – залік
Вміння здійснювати оцінку комерційної, суспільної, бюджетної, регіональної та галузевої ефективностей інвестиційних проєктів		
Навички аналітики аналітики інвестиційних ресурсів		
Досвід аналізу джерел фінансування інвестиційних проєктів		

Тематика та структурно-логічна побудова курсу

Навчальним планом передбачено проведення 6 годин лекцій та 4 години практичних занять, 110 годин відведено на самостійну роботу здобувачів вищої освіти.

№ п/п	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	0,5	-	8	Л, П: Сутність інвестиційної аналітики, її об'єкт і предмет. Принципи, завдання та методи інвестиційної аналітики. Основні поняття інвестиційної аналітики.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
2	Тема 1.2. Інформаційне забезпечення інвестиційної аналітики	0,5	-	8	Л, П: Сутність інформації та її види. Джерела інформації в аналітиці. Звітність суб'єктів бізнесу. Організація аналітичної роботи. Інформаційно-аналітичні платформи.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування

Інвестиційна аналітика

№ п/п	Назва розділів, тем	Розподіл годин			Опис занять	Навчальна діяльність та оцінювання
		Л	ПЗ	СР		
3	Тема 1.3. Аналітика інвестиційних ресурсів	0,5	0,5	8	Л, П: 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.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
РОЗДІЛ 2. АНАЛІТИКА ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ						
4	Тема 2.1. Теоретико-методологічні засади аналізу інвестиційного проєкту	0,5	-	8	Л, П: 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. Критерії прийняття інвестиційних бізнес-рішень.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
5	Тема 2.2. Оцінка ефективності інвестиційного проєкту загалом	0,5	0,5	8	Л, П: Загальні засади оцінки ефективності інвестиційного проєкту. Оцінка комерційної ефективності проєкту. Оцінка суспільної ефективності проєкту. Оцінка бюджетної ефективності проєкту. ПЗ: Виконання завдань до теми 2.2.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
6	Тема 2.3. Оцінка регіональної та галузевої ефективності проєкту	0,5	-	8	Л, П: Особливості розрахунку показників регіональної ефективності. Розрахунок грошових потоків і показників галузевої ефективності. Проєкти місцевого та регіонального розвитку. Бюджети проєктів. Оцінка ефективності проєкту для акціонерів.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
7	Тема 2.4. Особливості оцінки різних інвестиційних проєктів	0,5	-	8	Л, П: 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.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
8	Тема 2.5. Врахування ризиків у процесі оцінки інвестиційних проєктів	0,5	0,5	9	Л, П: 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. ПЗ: Виконання завдань до теми 2.5.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування

Інвестиційна аналітика

№ п/п	Назва розділів, тем	Розподіл годин			Опис занять	Навчальна діяльність та оцінювання
		Л	ПЗ	СР		
9	Тема 2.6. Методи аналізу ризику інвестицій	1	0,5	9	Л, П: Загальні засади аналізу ризику інвестицій. Методи аналізу безризиковості проекту. Аналіз чутливості. Метод імітаційного моделювання Монте-Карло. ПЗ: Виконання завдань до теми 2.6.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
10	Тема 2.7. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проєктів за довгостроковим банківським кредитом	0,5	-	9	Л, П: Способи погашення інвестиційного кредиту. Строк погашення інвестиційного кредиту.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
11	Тема 2.8. Аналітичні аспекти фінансування інвестиційних проєктів за договором лізингу	0,5	-	9	Л, П: Визначення елементів лізингових платежів та способів їх виплати. Методики розрахунку сум лізингових платежів.	Н: презентація лекційного матеріалу, ситуативні кейси. О: аналітичні завдання, індивідуальне опитування
12	Модульна контрольна робота (МКР)		0,5	2	ПЗ_8/1: Модульна контрольна робота (1)	Передбачає тестові та аналітичні завдання
13	Індивідуальне семестрове завдання / Реферат		0,5	10	ПЗ_8/2: Захист рефератів (1)	О: індивідуальне опитування
14	Залік		1	6	ПЗ_9: Проведення заліку (2)	Виконання залікової контрольної роботи (співбесіди) або отримання заліку згідно поточного рейтингу
Всього		6	4	110		

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

6. Самостійна робота здобувача вищої освіти

Навчальним планом передбачено 110 годин самостійної роботи. На самостійну роботу виноситься: підготовка до аудиторних занять, до модульної контрольної роботи, виконання реферату, підготовка до складання семестрового контролю у формі заліку.

Вид самостійної роботи, обсяг годин на виконання

№ з/п	Обсяг годин	Вид самостійної роботи
1	2	3

1	92	Підготовка до аудиторних занять
2	10	Виконання розрахункової роботи
3	2	Підготовка до виконання модульної контрольної роботи
4	6	Підготовка до складання семестрового контролю у формі заліку
Разом	110	

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.

На заняттях здобувачу вищої освіти дозволяється користуватись інтерактивними засобами навчання, в т. ч. виходити в інтернет із метою пошуку навчальної або довідкової інформації, якщо це передбачено тематикою завдання. Норми етичної поведінки визначені у Кодексі честі (<https://kpi.ua/code>). В університеті здобувачі мають поводити себе відповідно до Правил внутрішнього розпорядку (<https://kpi.ua/admin-rule>).

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 (- 4 бали за кожний тиждень протермінування).

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

Правила зарахування індивідуальних завдань. Авторське виконання завдання, обґрунтованість основних положень, достовірність використання інформаційно-методичного апарату, аргументований захист отриманих результатів та висновків.

Граничний термін подання реферату на перевірку: 13-14 тиждень навчання.

Захист індивідуального семестрового завдання (реферату) передбачено у вигляді стислої доповіді за виконаним завданням, та 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.

Політика оцінювання контрольних заходів. Оцінювання контрольних заходів здійснюється згідно з Положенням про систему оцінювання результатів навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/node/37>), Положення про поточний, календарний та семестровий контроль результатів навчання в КПІ ім. Ігоря Сікорського (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/32>).

Процедура оскарження результатів контрольних заходів. Студенти мають можливість підняти питання, яке стосується процедури контрольних заходів та їх результатів. У випадку незгоди здобувача з оцінкою за результатами контрольного заходу, він має право подати апеляцію у день оголошення результатів на ім'я декана факультету за процедурою, визначеною Положенням про апеляції (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/182>).

Академічна доброчесність. При оцінювання робіт здобувачів особлива увага приділяється дотриманню політики академічної доброчесності (<https://kpi.ua/academic-integrity>). В разі виявлення дублювання робіт, такі роботи отримують нульовий рейтинг. При виявленні значного рівня запозичень в розрахунковій роботі або інших роботах без належного цитування, роботи не оцінюються і повертаються здобувачу на доопрацювання.

Визнання результатів навчання, набутих у неформальній/інформальній освіті. Порядок визнання результатів навчання, набутих у неформальній/інформальній освіті, регламентує Положення про визнання в КПІ ім. Ігоря Сікорського результатів навчання, набутих у неформальній/інформальній освіті (<https://osvita.kpi.ua/index.php/node/179>).

Політика використання штучного інтелекту. Використання штучного інтелекту (далі, ШІ) регламентується «Політикою використання штучного інтелекту для академічної діяльності в КПІ ім. Ігоря Сікорського» (<https://osvita.kpi.ua/node/1225>). Усі навчальні завдання з дисципліни мають бути результатом власної оригінальної роботи здобувача. Використання ШІ має відповідати принципам академічної доброчесності. Недотримання цього положення розглядатиметься як порушення академічної етики.

Позааудиторні заняття та залучення професіоналів-практиків. Під час вивчення дисципліни можливі позааудиторні заняття в межах тематики дисципліни, що включають відвідування науково-практичних заходів, зустрічей з представниками бізнесу, тренінгів та вебінарів. Для опанування і поглиблення практичних навичок можуть бути запрошені фахівці та професіонали сфери бізнесу, державного управління, оборони, промисловості, постачання електроенергії, інформації та зв'язку, послуг 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.

№ з/п	Види контрольних заходів	%	Ваговий бал	Кількість	Всього
1.	Модульна контрольна робота	40	40	1	40
2.	Реферат (із захистом)	30	30	1	30
3.	Робота на практичних заняттях	30	30	1	30
4.	Залікова робота (у разі виконання)*	70	70	1	70
	ВСЬОГО				100

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

8.1.1. Робота на практичних заняттях:

Ваговий бал – 30. Максимальна кількість балів, отриманих на всіх практичних заняттях, дорівнює (30 балів × 1 = 30 балів):

- 30...29 балів отримує здобувач, який на практичному занятті розв'язав задачу та обґрунтував розв'язок, використовуючи теоретичний матеріал відповідної теми;

- 28...23 бали отримує здобувач, який на практичному занятті розв'язав задачу та не обґрунтував розв'язок, використовуючи теоретичний матеріал відповідної теми;
- 22...18 бали отримує здобувач, який на практичному занятті не повністю розв'язав задачу та не обґрунтував розв'язок, використовуючи теоретичний матеріал відповідної теми;
- 0 балів отримує здобувач, який на практичному занятті не впорався з розв'язанням задачі.

8.1.2. Модульний контроль:

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

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

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

8.1.3. Індивідуальне завдання (реферат):

Ваговий бал – 30. Максимальна кількість балів, отриманих за реферат дорівнює (30 балів $\times$ 1 = 30 балів):

- 30...29 балів отримує здобувач, який проявив творчий підхід, повністю розкрив досліджувану проблему, відобразив власну позицію та надав обґрунтовані рекомендації і висновки (не менше 95 % потрібної інформації);
- 28...23 балів отримує здобувач, який продемонстрував обґрунтоване розкриття проблеми з певними недоліками (не менше 75 % потрібної інформації);
- 22...18 балів отримує здобувач, який не повністю розкрив тему дослідження та не зумів логічно аргументувати свої висновки (не менше 60 % потрібної інформації);
- 0 балів отримує здобувач, який не розкрив тему дослідження.

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

Термін атестації	Умови отримання атестації
7 тиждень	не передбачено
13 тиждень	не передбачено

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

Залікова контрольна робота (у разі виконання):

Ваговий бал – 70. Максимальна кількість балів, отриманих за залікову контрольну роботу дорівнює (70 балів $\times$ 1 = 70 балів):

- 70...67 балів отримує здобувач, який правильно дав відповідь не менше ніж на 95 % завдань залікової контрольної роботи;
- 66...53 бали отримує здобувач, який правильно дав відповідь не менше ніж на 75 % завдань залікової контрольної роботи;
- 52...42 балів отримує здобувач, який правильно дав відповідь не менше ніж на 60 % завдань залікової контрольної роботи;

Інвестиційна аналітика

- 0 балів отримує здобувач, 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:

<i>Кількість балів</i>	<i>Оцінка</i>
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

9. Додаткова інформація з дисципліни (освітнього компонента)

У рейтинг здобувача можуть бути зараховані сертифікати проходження очних або дистанційних курсів за тематикою освітнього компонента на платформах Prometheus та Coursera.

Робочу програму навчальної дисципліни (Силабус):

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

Ухвалено кафедрою економіки і підприємництва (протокол № 17 від 23.06.2025)

Погоджено Методичною комісією факультету менеджменту та маркетингу¹ (протокол № 11 від 30.06.2025)