

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**ДВНЗ «ПРИКАРПАТСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**  
**ІМЕНІ ВАСИЛЯ СТЕФАНІКА»**

Факультет/інститут економічний

Кафедра фінансів

**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**Аналіз і фінансування інвестиційних проєктів**

Освітня програма Фінанси, банківська справа і страхування

Спеціальність 072 Фінанси, банківська справа і страхування

Галузь знань 07 Управління і адміністрування

Затверджено на засіданні кафедри  
Протокол № 1 від “30” серпня 2021 р.

м. Івано-Франківськ – 2021

## ЗМІСТ

1. Загальна інформація
2. Анотація до курсу
3. Мета та цілі курсу
4. Компетентності
5. Результати навчання
6. Організація навчання курсу
7. Система оцінювання курсу
8. Політика курсу
9. Рекомендована література

<b>1. Загальна інформація</b>	
<b>Назва дисципліни</b>	Аналіз і фінансування інвестиційних проєктів
<b>Викладач (-і)</b>	Кропельницька С.О.
<b>Контактний телефон викладача</b>	+380503737169
<b>Е-mail викладача</b>	svitlana.kropelnytska@pnu.edu.ua
<b>Формат дисципліни</b>	очний
<b>Обсяг дисципліни</b>	3 кредита ЕКТС
<b>Посилання на сайт дистанційного навчання</b>	<a href="http://www.d-learn.pu.if.ua/index.php?mod=course&amp;action=ReviewOneCourse&amp;id_cat=101&amp;id_cou=691">http://www.d-learn.pu.if.ua/index.php?mod=course&amp;action=ReviewOneCourse&amp;id_cat=101&amp;id_cou=691</a>
<b>Консультації</b>	Очні консультації: згідно розкладу консультацій
<b>2. Анотація до курсу</b>	
<p>Аналіз і фінансування інвестиційних проєктів як навчальна дисципліна – це структура методів і прийомів, за допомогою яких можна розробити оптимальний проєкт документально та визначити умови його успішної реалізації. Виходячи із цього, під час курсу розглядаються основні складові проблеми проєктного аналізу, концепції проєкту, життєвого циклу, методології та критеріїв оцінки проєктів, а також основні аспекти аналізу інвестиційних проєктів: маркетинговий, технічний, екологічний, соціальний, інституційний, фінансовий та економічний, а також джерела, програми фінансового забезпечення проєктів.</p>	
<b>3. Мета та цілі курсу</b>	
<p>вивчення теоретико-методологічних і практичних питань аналізу інвестиційних проєктів, з'ясування засад організації інвестиційного аналізу на підприємстві, ознайомлення з цілями та принципами інвестиційного аналізу, оволодіння аналітичними навичками, інструментарієм, потрібними для проведення передпроєктних заходів, оволодіння методичним інструментарієм оцінювання ефективності інвестування в умовах невизначеності і ризику та аналізу ефективності інвестиційних проєктів, управління ними та фінансування.</p>	
<b>4. Компетентності</b>	
<p>ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.  ЗК03. Здатність планувати та управляти часом.  ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.  СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.  СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування). СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.  СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.  СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.  СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.</p>	
<b>5. Результати навчання</b>	
<p>ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.  ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем</p>	

(державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти.

ПР09. Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР21. Розуміти вимоги до діяльності за спеціальністю, зумовлені необхідністю забезпечення сталого розвитку України, її зміцнення як демократичної, соціальної, правової держави.

ПР23. Визначати досягнення і ідентифікувати цінності суспільства на основі розуміння місця предметної області у загальній системі знань, використовувати різні види та форми рухової активності для ведення здорового способу життя.

#### б. Організація навчання курсу

Обсяг курсу – 90 год.

Вид заняття	Загальна кількість годин
лекції	22
семінарські заняття / практичні / лабораторні	22
самостійна робота	46

#### Ознаки курсу

Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибіркового
1-й	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»	другий	вибірковий

#### Тематика курсу

Тема, план	Форма заняття	Література	Завдання, год	Вага оцінки	Термін виконання
<b>Тема 1. Поняття проекту. Концепція проекту.</b> 1. Поняття проекту. Його відмінність від плану чи програми. 2. Ознаки проекту і концепція проекту в проектному аналізі. 3. Визначення мети проекту. 4. Зовнішнє та внутрішнє середовище проекту. Оточення	Лекції, практичні заняття	[1, 4-9, 11,12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до теми	3 бали	До наступного заняття за розкладом

<p>проекту і його учасники.</p> <p>5. Основні властивості проекту.</p> <p>Види і основні класифікаційні ознаки проекту.</p>					
<p><b>Тема 2. Життєвий цикл проекту.</b></p> <p>1. Поняття життєвого циклу проекту. Фази і стадії.</p> <p>2. Стадії проекту і види робіт, які виконуються на різних стадіях життєвого циклу проекту.</p> <p>3. Зміст передінвестиційних досліджень і інвестиційна фаза проектування.</p> <p>4. Експлуатаційна фаза.</p> <p>5. Форми управління циклом проекту.</p>	Лекції, практичні заняття	[4-9, 11,12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до теми	3 бали	До наступного заняття за розкладом
<p><b>Тема 3. Концептуальні основи аналізу інвестиційних проектів: концепції затрат і вигід, альтернативної вартості, цінності грошей у часі.</b></p> <p>1. Витрати і вигоди проекту в інвестиційному аналізі.</p> <p>2. Альтернативна вартість та альтернативні рішення</p> <p>3. Цінність грошей у часі.</p>	Лекції, практичні заняття	[4-9, 11,12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до теми	3 бали	До наступного заняття за розкладом
<p><b>Тема 4. Грошовий потік.</b></p> <p>1. Поняття грошового потоку.</p> <p>2. Види грошових потоків.</p> <p>3. Порядок розрахунку грошових потоків за видами.</p> <p>4. Урахування інфляції в інвестиційному аналізі</p>	Лекції, практичні заняття	[4-9, 11,12]	Опрацювати лекційний матеріал, Підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до теми, підготовка до розв'язку задач	3 бали	До наступного заняття за розкладом
<p><b>Тема 5. Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття рішень.</b></p> <p>1.Методи оцінки ефективності проектів</p> <p>2. Критерії ефективності інвестиційних проектів.</p> <p>3. Правила використання критеріїв</p>	Лекції, практичні заняття	[2, 3, 4-9, 11,12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до теми, підготовка до розв'язку задач	3 бали	До наступного заняття за розкладом
<p><b>Тема 6. Динамічний аналіз безбитковості проекту.</b></p> <p>1. Структура витрат проекту</p> <p>2. Управління структурою витрат проекту</p> <p>3. Точки безбитковості інвестиційного проекту. Їх види</p>	Лекції, практичні заняття	[4-9, 10-12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до	3 бали	До наступного заняття за розкладом

та характеристика. 4.Розрахунок точки безбитковості проекту.			теми, підготовка до розв'язку задач		
<b>Тема 7. Оцінка і прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності.</b> 1. Оцінка ризику інвестиційних проектів: суть та класифікація. 2. Побудова моделі для врахування ризику інвестицій детермінованими методами.	Лекції, практичні заняття	[1-3, 4-9, 11,12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, пройти тестування до теми, підготовка до розв'язку задач	3 бали	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 8. Маркетинговий і технічний аналіз інвестиційних проектів.</b> 1. Маркетинговий аналіз: мета, методи та основні види. 2. Технічний аналіз. Цілі технічного аналізу та його місце у підготовці інвестиційного проекту.	Лекції, практичні заняття	[4-9, 10-12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	3 бали	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 10. Фінансовий та економічний аналіз інвестиційних проектів.</b> 1.Фінансовий аналіз: цілі, завдання та моделі фінансового аналізу. 2.Економічний аналіз: цілі, завдання та оцінка впливу проекту на економіку країни. 3. Джерела фінансування інвестиційних проектів. 4. Оцінка впливу проекту на фінансовий стан підприємства.	Лекції, практичні заняття	[4-9, 10-12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття, підготовка до розв'язку задач	4 бали	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 11. Підготовка бізнес-плану інвестиційного проекту.</b> 1. Попередня стадія розробки й аналізу проекту. 2. Загальна послідовність розробки й аналізу проекту. 3. Бізнес–план інвестиційного проекту.	Лекції, практичні заняття	[4-9, 10, 11,12]	Опрацювати лекційний матеріал, підготуватися до практичного заняття	4 бали	До наступного заняття за розкладом
<b>Тема 12. Управління проектом.</b> 1. Цілі управління проектом. 2. Взаємозв'язок розробки проекту з його здійсненням. 3. Основні концепції і функції управління проектами.	Лекції, практичні заняття	[4-9, 11,12]	Виконання індивідуальної роботи. Підготовка до залікової роботи	15 балів	До підсумкового заняття
<b>7. Система оцінювання курсу</b>					
Загальна система оцінювання курсу	<b>100 бальна “відмінно” (90-100)</b> – студент демонструє повні і глибокі				

	<p>знання навчального матеріалу, достовірний рівень розвитку умінь та навичок, правильне й обґрунтоване формулювання практичних висновків, наводить повний обґрунтований розв'язок прикладів та задач, аналізує причинно-наслідкові зв'язки; вільно володіє науковими термінами;</p> <p><b>“добре”(70-89)</b> – студент демонструє повні знання навчального матеріалу, але допускає незначні пропуски фактичного матеріалу, вміє застосувати його до розв'язання конкретних прикладів та задач, у деяких випадках нечітко формулює загалом правильні відповіді, допускає окремі несуттєві помилки та неточності розв'язках;</p> <p><b>“задовільно”(50-69)</b> – студент володіє більшою частиною фактичного матеріалу, але викладає його не досить послідовно і логічно, допускає істотні пропуски у відповіді, не завжди вміє правильно застосувати набуті знання до розв'язання конкретних прикладів та задач, нечітко, а інколи й невірно формулює основні твердження та причинно-наслідкові зв'язки;</p> <p><b>“незадовільно”(26-49)</b> – студент не володіє достатнім рівнем необхідних знань, умінь, навичок, науковими термінами.</p>
Вимоги до письмової роботи	Відповідно до навчального плану, студент виконує одну індивідуальну роботу, яка спрямована на вдосконалення навичок самостійної роботи із закріпленням тих знань, які були отримані під час його викладання. Головна мета – сприяти закріпленню знань студентів в процесі дослідження, аналізу та узагальнення результатів вивчення основних тем даної дисципліни.
Семінарські заняття	Практичне заняття проводиться з метою формування у студентів умінь і навичок з предмету, вирішення сформульованих завдань, їх перевірка та оцінювання. За метою і структурою практичні заняття є ланцюжком, який пов'язує теоретичне навчання і навчальну практику з дисципліни, а також передбачає попередній контроль знань студентів. Оцінка за практичне заняття враховується при виставленні підсумкової оцінки з дисципліни
Умови допуску до підсумкового контролю	<p>Поточний контроль – 15 балів</p> <p>Тестові завдання – 15 балів</p> <p>Самостійна робота – 5 балів</p> <p>Індивідуальна робота – 15 балів</p>
<b>8. Політика курсу</b>	
<p>- 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);</p> <p>- посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;</p> <p>- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації».</p> <p>Засвоєння пропущеної теми лекції з поважної причини перевіряється під час складання підсумкового контролю. Пропуск лекції з неповажної причини відпрацьовується студентом відповідно вимог кафедри, що встановлені на засіданні кафедри (співбесіда, реферат тощо).</p> <p>Пропущені практичні, семінарські та лабораторні заняття, незалежно від причини пропуску, студент відпрацьовує згідно з графіком консультацій Поточні „2”, отримані</p>	

студентом під час засвоєння відповідної теми на практичному, семінарському та лабораторному занятті перескладаються викладачеві, який веде заняття до складання підсумкового контролю з обов'язковою відміткою у журналі обліку роботи академічних груп.

#### 9. Рекомендована література

1. Про інвестиційну діяльність / Верховна Рада України; Закон від 18.09.1991 № 1560-ХІІ.
2. Постанова Кабінету Міністрів України «Питання підготовки та відбору інвестиційних проектів, для реалізації яких у реальному секторі економіки надається державна підтримка» від 13 вересня 2010 р. N 860 URL: <http://document.ua/pitannja-pidgotovki-ta-vidboru-investiciinih-proektiv-dlja-r-doc33191.html>
3. Постанова Кабінету Міністрів України «Про затвердження Порядку проведення державної експертизи інвестиційних проектів» від 9 червня 2011 р. № 701 URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/701-2011-p>
4. Кропельницька С. О., Циглик І.І. Аналіз інвестиційних проектів. Навчальних посібник.-Київ: Центр навчальної літератури, 2008. С. 174.
5. Сіренко Н.М., Боднар О.А. Проектне фінансування. Курс лекцій, 2018. С.106
6. Кобиляцький Л.С. Управління проектами: навч.посіб./ Кобиляцький Л.С. – К.: МАУП, 2002. – 200с.
7. Верба В.А. Проектний аналіз: підручник / Верба В.А., Загородніх О.А. – К.:КНЕУ, 2000. – 322с.
8. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: конспект лекцій / Щукін Б.М. – К.: МАУП, 2002. – 128с.
9. Пересада А.А. Аналіз інвестиційних проектів: навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. / Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. – К.: КНЕУ, 2003. – 134с.
10. Методичні рекомендації з розроблення бізнес-плану підприємств, затверджено наказом Міністерства економіки України від 6 вересня 2006 р. № 290.
11. Єрмошенко М.М. Аналіз і оцінка інвестиційних проектів: навч.посіб / Єрмошенко М.М., І.О.Плужніков – К: 2006. – 156с.
12. Телишевська Л. І. Аналіз інвестиційних проектів: навч. посібник [для студ. вищих навч. закладів] / Л. І. Телишевська, В. І. Успенко – Харків: «Бурун книга», 2011. – 280 с.
13. Державне агентство з інвестицій та управління національними проектами України. . URL: [www.ukrproject.gov.ua/](http://www.ukrproject.gov.ua/)
14. Керівництво з управління проектами розвитку : інтерактивний навчальний посібник / колектив авторів; за заг. ред. І. Є. Цепенди, С. О. Кропельницької. Івано-Франківськ : Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника. 352 с.

Викладач \_\_\_\_\_ Кропельницька С.О.