

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

Економічний факультет

Кафедра теоретичної і прикладної економіки

**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ**

Освітня програма Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Спеціальність Всі спеціальності

Галузь 07 "Управління та адміністрування"

Затверджено на засіданні кафедри  
Протокол № 7 від 12 березня 2021 р.

м. Івано-Франківськ - 2021

<b>1. Загальна інформація</b>	
<b>Назва дисципліни</b>	Аналіз інвестиційних проектів
<b>Викладач (-і)</b>	Ємець Ольга Іванівна, доц., к.е.н., доц. кафедри теоретичної і прикладної економіки Шеленко Діана Іванівна, проф., д.е.н., проф., кафедри теоретичної і прикладної економіки
<b>Контактний телефон викладача</b>	+380979040894 +380990662326
<b>Е-mail викладача</b>	<a href="mailto:olha.yemets@pnu.edu.ua">olha.yemets@pnu.edu.ua</a> <a href="mailto:diana.shelenko@pnu.edu.ua">diana.shelenko@pnu.edu.ua</a>
<b>Формат дисципліни</b>	Очний, заочний
<b>Обсяг дисципліни</b>	3 кредити ЄКТС, 90 год.
<b>Посилання на сайт дистанційного навчання</b>	<a href="https://d-learn.pnu.edu.ua/index.php?">https://d-learn.pnu.edu.ua/index.php?</a>
<b>Консультації</b>	Консультації проводяться відповідно до Графіку консультацій, розміщеному на інформаційному стенді та сайті кафедри <a href="https://ktype.pnu.edu.ua/графік-проведення-консультацій/">https://ktype.pnu.edu.ua/графік-проведення-консультацій/</a> .
<b>2. Анотація до навчальної дисципліни</b>	
<p><b>Аналіз інвестиційних проектів</b> – дисципліна, що вивчає сукупність методів і прийомів, за допомогою яких можна розробити оптимальний проект, оформити документально та визначити умови при яких його успішно реалізують.</p> <p><b>Об'єктом</b> навчальної дисципліни «Аналіз інвестиційних проектів» – є показники оцінки проектів, що визначають через порівняння витрат на здійснення інвестиційного проекту та вигод, які будуть отримані від його реалізації.</p> <p><b>Предметом</b> вивчення навчальної дисципліни «Аналіз інвестиційних проектів» є концепції, методології, підходи та критерії визначення, порівняння, обґрунтування альтернативних інвестиційних рішень та розробка проектів за умов обмеженості наявних ресурсів.</p> <p>Програма навчальної дисципліни складається з таких змістових модулів:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методологія аналізу інвестиційного проекту.</li> <li>2. Функціональні аспекти аналізу інвестиційних проектів.</li> </ol>	
<b>3. Мета та цілі навчальної дисципліни</b>	
<p><b>Метою</b> викладання навчальної дисципліни «Аналіз інвестиційних проектів» є формування у студентів системного уявлення про принципи, методи та засоби прийняття рішень, що дозволяє найбільш раціонально використовувати наявні ресурси для задоволення як суспільних та і особистих потреб.</p> <p>Основними <b>цілями</b> вивчення дисципліни є теоретична й практична підготовка студентів щодо організації роботи із аналізу інвестиційних проектів.</p> <p>Відповідно до вимог освітньої програми студенти повинні:</p> <p><b>знати:</b> основні концепції, поняття, методи і підходи, які використовуються при аналізі проектних рішень; процедури аналізу, порівняння та обґрунтування вибору проектів; інструментарій проектного аналізу.</p> <p><b>вміти:</b> оцінювати проекти щодо маркетингової технології, екологічної, соціальної та інституціональної життєздатності, фінансової та економічної привабливості; використовувати інструментарій проектного аналізу для порівняння та обґрунтування вибору проектів; розробляти та реалізовувати проектні рішення.</p> <p>Після вивчення навчальної дисципліни студент повинен оволодіти такими</p>	

**комунікаціями:**

здатність зрозуміло і недвозначно доносити власні висновки, а також знання та пояснення, що їх обґрунтовують;

здатність ефективно формувати комунікаційну стратегію.

Вивчаючи навчальну дисципліну студент набуває **автономності та відповідальності**, що проявляється у такому:

здатність управління комплексними діями;

здатність подавати результати виконаних самостійно або у складі колективу досліджень щодо аналізованих економічних явищ та процесів у формі презентації, доповіді;

здатність до подальшого навчання з високим рівнем автономності.

*Перелік соціальних, «м'яких» навичок (soft skills)*

1. Communication Skills: Oral [O], Written [W]/ Навички спілкування: Усно [O], письмово [W]

2. Critical Thinking: Critical Analysis [CA] , Inquiry & Analysis [IA] , Problem Solving [PS] / Критичне мислення: Критичний аналіз [CA], Дослідження та аналіз [IA], Розв'язання проблем [PS]

3. Foundational Skills: Information Management [IM], Quantitative Literacy, Reasoning [QTR] / Основні навички: Управління інформацією [IM], Кількісна грамотність / Обґрунтування

4. Social Responsibility: Ethical Reasoning [ER], Global Learning [GL], Intercultural Knowledge [IK], Teamwork [T] / Соціальна відповідальність: Етичне обґрунтування [ER], Глобальне навчання [GL], Міжкультурні знання [IK], Командна робота [T]

5. Industry, Professional, Discipline Specific Knowledge and Skills / Виробничі, професійні спеціальні знання та навички в галузі управління та адміністрування.

**4. Компетентності****Інтегральна компетентність**

ІК 1. Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та проблеми у сферах підприємницької, торговельної та біржової діяльності або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів організації і функціонування підприємницьких, торговельних, біржових структур і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.

**Загальні компетентності**

ЗК 2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях, виявляти, ставити та вирішувати завдання у сфері професійної діяльності.

ЗК 5. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК 6. Здатність працювати автономно та в команді, навички міжособистісної взаємодії.

ЗК 9. Здатність діяти відповідально та свідомо.

**Спеціальні (фахові) компетентності**

СК 2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтуванні рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.

СК 3. Розуміння форм взаємодії суб'єктів ринкових відносин.

**5. Програмі результати навчання**

D 2. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.

D 5. Організувати пошук, самостійний відбір, якісну обробку інформації з різних джерел для формування банків даних у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності.

D 6. Показувати уміння працювати автономно та в команді, мати навички міжособистісної взаємодії, які дозволяють досягти професійних цілей.

D 9. Знати термінологію і мати базові й структуровані знання у сфері підприємництва, торгівлі та біржової діяльності для подальшого використання на практиці.

D 11. Використовувати знання форм взаємодії суб'єктів ринкових відносин для

забезпечення діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур.							
D 12. Застосовувати інноваційні підходи в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.							
<b>6. Організація навчання</b>							
Обсяг навчальної дисципліни 90 год							
Вид заняття			Загальна кількість годин				
Лекції			16				
практичні заняття			16				
самостійна робота			58				
Ознаки курсу							
Семестр	Спеціальність	Курс (рік навчання)	Нормативний / вибірковий				
<i>Весняно-літній</i>	Всі спеціальності	3, 4	Вибірковий 2. Цикл професійної підготовки 2.2. Вибіркові дисципліни 2.2.2. Дисципліни вільного вибору студента				
Тематика курсу							
Тема		кількість год.					
		Денна форма			Заочна форма		
		лекції	практичні	самостійна робота	лекції	практичні	самостійна робота
Тема 1. Концептуальні основи аналізу інвестиційних проектів. Базові положення аналізу і підготовки проектів		2	2	6	2		8
Тема 2. Критерії оцінювання інвестиційних проектів		2	2	6		2	8
Тема 3. Аналіз витрат і вигод в інвестиційних проектах. Інструментарій аналізу і підготовки проектних рішень		2	2	6	2		8
Тема 4. Процедури прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності.		2	2	6		2	8
Тема 5. Маркетинговий і технічний аналіз інвестиційних проектів		2	2	6	2		8
Тема 6. Інституційні, екологічні і соціальні аспекти аналізу проектів		2	2	6		2	8
Тема 7. Фінансовий та економічний аналіз інвестиційних проектів		2	2	6	2		8
Тема 8. Інституційні умови та моніторинг реалізації інвестиційного проекту		2	2	6		2	8
Індивідуальне завдання				10			10
<b>Усього годин</b>		<b>16</b>	<b>16</b>	<b>58</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>74</b>

### 7. Система оцінювання навчальної дисципліни

Загальна система оцінювання курсу	<b>100 балівна – (50 балів протягом семестру та 50 балів за екзамен)</b>				
	Поточне тестування та самостійна робота			Екзамен (Екзаменаційна робота)	Сума балів з навчальної дисципліни
	Модуль 1	Модуль 2			
	<b>Поточний контроль</b>	<b>Самостійна робота</b>	<b>Індивідуальне завдання</b>		
	Усне опитування, тестування	Тестування (КРС)	Розрахункова робота	Тестування	
	30 балів	10 балів	10 балів		
	<b>50 балів</b>		<b>50 балів</b>	<b>100</b>	
<p>Підсумкова оцінка з дисципліни у стобальній шкалі переводиться у національну шкалу та ECTS за такою схемою</p>					
<b>Шкала оцінювання для екзамену</b>					
	<b>університетська</b>	<b>національна</b>		<b>шкала ECTS (ЄКТС)</b>	
	90 – 100	5	відмінно	<b>A</b>	
	80-89	4	добре	<b>B</b>	
	70-79			<b>C</b>	
	60-69	3	задовільно	<b>D</b>	
	50-59			<b>E</b>	
	26-49	2	незадовільно з можливістю повторного складання	<b>FX</b>	
	1-25		незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	<b>F</b>	
Практичні заняття	Поточні оцінки 2, 3, 4, 5, які можуть отримати під час усних відповідей на практичних заняттях, а також шляхом тестування по окремих темах сумуються і розраховується середнє арифметичне (із заокругленням до десятих). Середній бал за поточний контроль множиться на коефіцієнт 6 і переводиться у 30 бальну шкалу.				
Самостійна робота	Студент опрацьовує питання, що призначенні для самостійного вивчення і для контролю за самостійною роботою (КСР) проходить тестування в системі дистанційного навчання (25 тестових питань, дві спроби – кращий результат); розв'язує кейси. Результат відображається у відсотках, максимум 100%, при виставленні в журнал множиться на коефіцієнт 0,1. Максимальна оцінка за тестування становить 10 балів.				
Вимоги до письмової роботи	Вивчення дисципліни передбачає виконання індивідуального завдання – “Оцінка ефективності інвестиційного проекту в умовах ризику”. Студенту пропонується оцінити ефективність проекту на підставі: показника чистої теперішньої вартості проекту, індексу прибутковості проекту, періоду окупності проекту. У відповідності до варіанту розрахунково-графічної роботи студенти здійснюють аналіз ефективності прийняття конкретних інвестиційних рішень шляхом розрахунку за допомогою відповідних функцій Microsoft Excel.				

	<p>Оформляють індивідуальне завдання у вигляді у вигляді розв'язаної задачі з поясненням.</p> <p>Захист відбувається на останньому семінарському занятті, задача надсилається викладачу на електронну пошту.</p> <p>Максимальна оцінка за індивідуальне завдання становить 10 балів.</p>
Умови допуску до підсумкового контролю	<p>Студент повинен набрати не менше 25 балів у сумі за такі види робіт:</p> <p>Поточний контроль (максимум 30 балів).</p> <p>Самостійна робота (максимум 10 балів).</p> <p>Індивідуальне завдання (максимум 10 балів).</p> <p>Якщо студент набрав менше 25 балів. Дозволяється, як виняток, з дозволу декана економічного факультету за заявою, погодженою з кафедрою теоретичної і прикладної економіки, одноразове виконання студентом додаткових видів робіт з навчальної дисципліни (відпрацювання пропущених занять, перескладання змістових модулів, виконання індивідуальних завдань тощо) для підвищення оцінок за змістові модулі.</p>
Підсумковий контроль	<p><b>Екзамен</b> (максимум 50 балів) проводиться у тестовій формі.</p> <p><b>Структура екзаменаційного білета:</b></p> <p>25 тестових питань у системі дистанційного навчання університету (d-learn.pu.if.ua). Результат відображається у відсотках, максимум 100%, при виставленні в журнал множиться на коефіцієнт 0,5.</p> <p>Максимальна оцінка за тестування становить 50 балів.</p> <p>Повторне складання заліку допускається не більше двох разів з кожної дисципліни: один раз викладачеві (<b>талон №2</b>) усне опитування відповідно до програмових вимог, другий – комісії (<b>талон №3</b>) реалізується виключно у тестовій формі з використанням організаційно-технологічних процесів.</p> <p>Здобувача вищої освіти, який не ліквідував академічну заборгованість у встановлені терміни без поважної причини, <b>відраховують</b> з університету за академічну неуспішність або за його згодою направляють на <b>повторне вивчення навчальної дисципліни</b> (планується за рахунок власного часу студента і не фінансується з бюджетних коштів).</p>
<b>8. Політика навчальної дисципліни</b>	
<p>Студентам, які мають з навчальної дисципліни оцінку від 1 до 49, були недопущені або не з'явилися на екзамен, дозволяється ліквідувати академічну заборгованість відповідно до графіку ліквідації академзаборгованості за встановленими правилами.</p> <p>Очікується, що студенти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлюючи наслідки її порушення в університеті <a href="https://pnu.edu.ua/положення-про-запобігання-плагіату/">https://pnu.edu.ua/положення-про-запобігання-плагіату/</a>.</p> <p>Відвідування занять є важливою складовою навчання. Дозволяється вільне відвідування лекцій. Пропуски практичних занять відпрацьовуються в обов'язковому порядку на консультаціях, при цьому оцінка не ставиться, а нб округляється.</p> <p>Результати неформальної освіти можуть зараховуватись відповідно до Положення про порядок зарахування результатів неформальної освіти в університеті.</p>	
<b>9. Рекомендована література</b>	
<p>1. Майорова Т. В., Ляхова О. О. Проектне фінансування : підручник 2-ге вид., перероб. і доп. Київ : КНЕУ, 2017. 434 с.</p> <p>2. Хрупович С. Проектне фінансування: навчальний посібник для студентів спеціальності 7.03050801 та 8.03050801 «Фінанси і кредит» всіх форм навчання. Тернопіль, 2015. 122 с. URL: <a href="http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/123456789/15829/6/Posibnyk_PROektne_finansuvannja_2015.pdf">http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/123456789/15829/6/Posibnyk_PROektne_finansuvannja_2015.pdf</a>.</p> <p>3. Сіренко Н. М., Боднар О. А. Проектне фінансування: курс лекцій. Миколаїв : МНАУ, 2018. 106 с. URL: <a href="http://dspace.mnau.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/3605/1/Proektne_finansuvannia.pdf">http://dspace.mnau.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/3605/1/Proektne_finansuvannia.pdf</a>.</p>	

4. Лактіонова О. А. Проектне фінансування : навчальний посібник для студентів економічних спеціальностей. Вінниця, 2018. 216 с.

#### Наукові публікації

1. Жуков В. В. Теоретичні основи становлення і розвитку проектного фінансування в Україні. Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. URL: [file:///C:/Users/%D0%9E%D0%BB%D1%8C%D0%B3%D0%B0/Downloads/Nvmgu\\_eim\\_2017\\_28\\_37.pdf](file:///C:/Users/%D0%9E%D0%BB%D1%8C%D0%B3%D0%B0/Downloads/Nvmgu_eim_2017_28_37.pdf).

2 Лапко О. О. Проектне фінансування як інноваційний механізм реалізації інвестиційних проектів. Наукові записки Національного університету «Острозька академія», серія «Економіка», випуск 4(32), березень, 2017 р. URL: <https://ecj.oa.edu.ua/articles/2017/32/33.pdf>.

3. Майорова Т. В., Шуплат О. М. Банківське проектне фінансування: глобальний ринок і проблеми розвитку в Україні. Фінанси, облік і аудит. 2017. Випуск 2 (30). URL: [http://ir.kneu.edu.ua/bitstream/handle/2010/2\\_9470/110-125.pdf?sequence=2&isAllowed=y](http://ir.kneu.edu.ua/bitstream/handle/2010/2_9470/110-125.pdf?sequence=2&isAllowed=y).

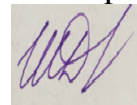
4. Ємець О. І. Управління інвестиційною діяльністю в умовах децентралізації // О.І.Ємець // Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. Науковий збірник. Випуск 15. – Т.1. – Івано-Франківськ: Плай, 2019. – С. 58-68. – фахове видання (Index Copernicus).

5. Kropelnyska, Svitlana. "INSTITUTIONAL DEVELOPMENT OF PROJECT ACTIVITY IN THE REGION." *Збірник наукових праць ЛОГОΣ* (2020): 23-26.



Ємець О.І.

Доцент кафедри теоретичної і прикладної економіки



Шеленко Д.І

Професор кафедри теоретичної і прикладної економіки