

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
МИКОЛАЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ ЕКОНОМІКИ ТА УПРАВЛІННЯ
ОБЛІКОВО-ФІНАНСОВИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«Погоджено»

Директор навчально-наукового
інституту економіки та управління
_____ В. П. Клочан
« _____ » _____ 2018р.

«Затверджую»

Перший проректор
_____ Д. В. Бабенко
« _____ » _____ 2018р.

Декан обліково-фінансового
факультету
_____ О. М. Вишневська
« _____ » _____ 2018р.

РОБОЧА ПРОГРАМА

з вибіркової дисципліни «Проектне фінансування»
шифр за ОПП – ВМПП 7
для здобувачів вищої освіти денної форми навчання (1 курс)
на 2018-2019 навчальний рік
Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітній ступінь «Магістр» (освітньо-професійна програма)
Кваліфікація - магістр з фінансів, банківської справи та страхування

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

Курс – 5

Семестр – 10

Всього годин – 90 год. / 3 кред.

з них:

лекцій – 16 год./ 0,53 кред.

практичних занять – 34 год. / 1,13 кред.

самостійна робота – 40 год. / 1,33 кред.

Залік в 2 семестрі

Миколаїв
2018

Програма відповідає вимогам Освітньо-професійної програми підготовки здобувачів вищої освіти «Фінанси, банківська справа та страхування», затвердженою Вченою радою Миколаївського національного аграрного Університету від 27.03.2018р. (протокол №7).

Робочу програму розглянуто на засіданні кафедри фінансів, банківської справи та страхування обліково-фінансового факультету ННІ економіки та управління Миколаївського національного аграрного університету.

Протокол №19 від «13» червня 2018 року.

Завідувач кафедри
д-р. екон. наук, професор

Н.М. Сіренко

Робочу програму схвалено науково-методичною комісією обліково-фінансового факультету ННІ економіки та управління Миколаївського національного аграрного університету.

Протокол № 10 від «15» червня 2018 року.

Голова науково-методичної комісії
канд. екон. наук, доцент

Ю.Ю. Чебан

1. АНОТАЦІЯ

В умовах подолання фінансової кризи в Україні, падіння довіри іноземних інвесторів до гарантій вітчизняних фінансових інститутів і зниження рейтингу країни серед потенційних інвесторів необхідні нові інструменти і форми залучення інвестицій. У світовій практиці бізнесу розроблені інструменти, що дозволяють розділити основний бізнес і конкретний інвестиційний проект, і пов'язати боргові зобов'язання з реалізованим проектом. Серед таких інструментів можна виділити проектне фінансування, яке, як правило, не вимагає зовнішніх гарантій, базується на ефективності власне проекту, оцінці величини і якості його активів і детальному розподілі ризиків і відповідальності між його учасниками, забезпечує, в кінцевому рахунку, повернення вкладених коштів та відсотків за кредитом.

Тому при підготовці магістрів вищої кваліфікації, вкрай актуальним є викладання курсу «Проектне фінансування».

SUMMARY

In terms of the financial crisis in Ukraine, falling confidence of foreign investors to guarantee domestic financial institutions and downgrade the country among potential investors need new tools and forms of attracting investment. In world practice, the business developed tools to divide the main business and specific investment projects, and link debt of the implemented project. Among these tools can identify project finance, which usually requires no external guarantees, based on the effectiveness of the actual project, assessing the value and quality of its assets and the detailed allocation of risks and responsibilities between the parties, provides, ultimately, return on investment and interest on the loan.

Therefore, the training of masters highly qualified, extremely important is teaching the course «Project Finance».

2. ОПИС ДИСЦИПЛІНИ «ПРОЕКТНЕ ФІНАНСУВАННЯ»

Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Кваліфікація «Магістр з фінансів, банківської справи та страхування»

Нормативна/вибіркова – **вибіркова**

Семестр – 10

Кількість кредитів ECTS – 3

Кількість змістових модулів – 2

Кількість тем – 11

Загальна кількість годин – 90 год.

Види освітньої діяльності та види занять, обсяг годин:

лекції – 16 год.

практичні заняття – 34 год.

самостійна робота – 40 год.

Форми підсумкового контролю заходу – залік

3. МЕТА, ЗАВДАННЯ, ОБ'ЄКТ, ПРЕДМЕТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Мета дисципліни: формування у здобувачів вищої освіти знань з методології і організації проектного фінансування на основі законодавства України з урахуванням вітчизняних і наукових досліджень.

Завдання дисципліни: сформувати у здобувачів вищої освіти теоретичну та методологічну базу, необхідну для оволодіння практикою проектного фінансування.

Предметом вивчення навчальної дисципліни «Проектне фінансування» є: методологічні положення та інструментарій системи фінансово-економічних, організаційних і правових відносин у процесі мобілізації ресурсів для фінансового забезпечення інвестиційних проектів.

Після вивчення дисципліни «Проектне фінансування» здобувач вищої освіти повинен знати:

- сутність, завдання і теоретичні засади основних видів проектного фінансування;
- теоретичну та методологічну базу, необхідну для оволодіння практикою фінансування інвестиційних проектів;
- характерні ознаки проектного фінансування та складові його організації;
- методику оцінювання інвестиційних проектів;
- етапи та напрями передінвестиційних досліджень;
- інструменти і методи управління інвестиційними проектами;
- складові фінансового забезпечення інвестиційних проектів;
- учасників ринку проектного фінансування та їхні функції;
- особливості фінансування інноваційних та венчурних проектів;
- характеристику і зміст фінансування інвестиційних проектів за участю міжнародних фінансово-кредитних установ.

Після вивчення дисципліни «Проектне фінансування» здобувач вищої освіти повинен вміти:

- аналізувати інвестиційний ринок, бізнес-плани інвестиційних проектів, портфель цінних паперів та реальних інвестиційних проектів, порядок організації проектного фінансування;
- планувати оптимальну структуру портфеля цінних паперів, механізм бюджетування інвестиційного проекту, організацію управління проектами;

–визначати об’єкти проектного фінансування, оптимальну структуру джерел фінансування інвестиційних проектів, методи і форми фінансування проектів;

–організувати корпоративне фінансування інвестиційних проектів;

– координувати діяльність структурних підрозділів щодо формування портфеля цінних паперів, фінансування інвестиційних проектів, оцінювання об’єктів бізнесу;

–оцінювати можливості участі банку у фінансуванні інвестиційних проектів, фінансові інструменти, інвестиційні проекти, інвестиційну кредитоспроможність позичальників, майно та майнові права, ризики проектного фінансування та інструменти управління ними;

–розробляти бізнес-план і бюджет інвестиційного проекту, інвестиційну політику банку.

4. МІСЦЕ ДИСЦИПЛІНИ У СТРУКТУРІ НАВЧАЛЬНИХ ДИСЦИПЛІН

Фінанси	Інвестування	Інвестиційний аналіз
Фінанси підприємств	ПРОЕКТНЕ ФІНАНСУВАННЯ	Фінансовий аналіз
Корпоративні фінанси	Кредитування підприємств	Інвестиційне кредитування

5. СТРУКТУРНО-ЛОГІЧНА СХЕМА ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Проектне фінансування	Змістовий модуль 1 Теоретичні засади проектного фінансування	Тема 1 Теоретичні засади проектного фінансування
		Тема 2 Організація проектного фінансування
		Тема 3 Передінвестиційні дослідження проектів
		Тема 4 Заходи та інструменти управління ризиками проектного фінансування
		Тема 5 Управління реалізацією інвестиційних проектів
		Тема 6 Фінансове забезпечення інвестиційних проектів
	Змістовий модуль 2 Практичні аспекти фінансування інвестиційних проектів	Тема 7 Методи проектного фінансування
		Тема 8 Участь фінансових установ у проектному фінансуванні
		Тема 9 Оцінювання майна суб'єктів проектного фінансування
		Тема 10 Фінансування інноваційних проектів
		Тема 11 Фінансування проектів за участю іноземного капіталу

6. ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ

6.1 Загальний розподіл годин і кредитів

Відповідно до навчального плану і Освітньо – професійної програми спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» курс навчальної дисципліни «Проектне фінансування» вивчається здобувачами вищої освіти освітнього ступеня «Магістр» за освітньо-професійною та освітньо-науковою програмами протягом 2 семестру (1 курс).

Курс складається із 90 годин / 3 кред. (2 змістових модулів), в тому числі теоретичний курс (лекції) – 16 год./ 0,53 кред. , практичних занять – 34 год. / 1,13 кред. самостійна робота – 40 год. / 1,33 кред.

По завершенню курсу передбачено залік (в 10 семестрі).

Види занять	Загальна кількість годин/кредитів	Аудиторна кількість годин
Лекції	16 год. / 0,53	16
Практичні	34 год. / 1,13	34
Самостійна робота	40 год. / 1,33	-
Разом по курсу	90/3,0	50

З дисципліни «Проектне фінансування» постійно проводиться контроль знань здобувачів вищої освіти шляхом систематичного виконання контрольних робіт, перевіряється виконання самостійної роботи. В кінці семестру здобувачі вищої освіти здають залік.

6.2 Склад, обсяг і терміни виконання змістових модулів

Модулі курсу			Найменування теми	Розподіл навчального часу			Термін виконання, тижднів	Термін контрольного заходу
Найменування	Обсяг, кредит	Сума залікових балів		лекції	практичні	самостійна робота		
1. Теоретичні засади проектного фінансування	1,67	33-47	Тема 1 Теоретичні засади проектного фінансування	1	2	2	1,2	2
			Тема 2 Організація проектного фінансування	1	4	4	2,3	3
			Тема 3 Передінвестиційні дослідження проектів	2	4	4	4,5	5
			Тема 4 Заходи та інструменти управління ризиками проектного фінансування	2	4	4	6,7	7
			Тема 5 Управління реалізацією інвестиційних проектів	1	4	4	8,9	9
			Тема 6 Фінансове забезпечення інвестиційних проектів	1	2	4	10, 11	11
2. Практичні аспекти фінансування інвестиційних проектів	1,33	27-53	Тема 7 Методи проектного фінансування	2	4	4	12, 13	13
			Тема 8 Участь фінансових установ у проектному фінансуванні	2	4	4	13, 14	14
			Тема 9 Оцінювання майна суб'єктів проектного фінансування	2	2	4	15	15
			Тема 10 Фінансування інноваційних проектів	1	2	4	16	16
			Тема 11 Фінансування проектів за участю іноземного капіталу	1	2	2	17	17
Всього	3	60-100		16	34	40	x	x

6.3 Перелік та короткий зміст лекцій

Лекції традиційні з елементами диспути, з використанням мультимедійного обладнання для презентації (16 годин).

Змістовий модуль 1. Теоретичні засади проектного фінансування

Тема 1. Теоретичні засади проектного фінансування

Поняття та сутність проектного фінансування. Ризикованість проектного фінансування з точки зору банку. Класична та модернізовані схеми проектного фінансування. Методи управління ризиками в рамках проектного фінансування. Показник запасу міцності інвестиційного проекту та його роль в проектному фінансуванні. Метод — заданого проценту та його використання при встановленні графіку погашення заборгованості за проектним фінансуванням. Категорії учасників проектного фінансування. Поняття банківського консорціуму та його роль у проектному фінансуванні. Сутність та призначення створення проектної компанії. Відмінності між проектним фінансуванням та венчурним фінансуванням. Послуги банків в рамках проектного фінансування. Переваги та недоліки проектного фінансування для позичальника.

Тема 2. Організація проектного фінансування

Зміст і складові системи проектного фінансування. Етапи проектного фінансування. Фінансові плани і схеми фінансування інвестиційних проектів. Порядок розроблення проектно-кошторисної документації. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів як основний результат передінвестиційних досліджень. Експертиза проектів. Критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними установами. Аналіз реальності вартості проекту і графіка його фінансування, обґрунтованість прогнозу експлуатаційних витрат і доходів за проектом та економічною прийнятністю проекту.

Тема 3. Передінвестиційні дослідження проекту

Загальнотеоретичне поняття проектного циклу та сфера його застосування. Фази проектного циклу. Специфічні особливості поняття проектного циклу в банку та сфера його застосування. Фази проектного циклу в банку. Порядок початкового відбору і сортування заявок на проектне фінансування в банку. Цілі оцінки інвестиційного проекту в банку. Основне призначення і порядок складання оціночної доповіді в банку. Угода про реалізацію інвестиційного проекту: сутність та основні елементи. Схеми погашення боргу в проектному фінансуванні. Елементи ціни позикового капіталу в проектному фінансуванні. Сутність та функції контролю як специфічного виду діяльності. Шляхи здійснення банківського контролю за реалізацією інвестиційного

проекту. Взаємозв'язок контролю та оцінки у складі банківського супроводу інвестиційного проекту. Звітність позичальника перед банком під час реалізації інвестиційного проекту.

Тема 4. Заходи та інструменти управління ризиками проектного фінансування.

Сутність проектних ризиків та системи класифікації проектних ризиків залежно від класифікаційного критерію. Поняття кількісного та якісного аналізу ризиків. Роль методу точки беззбитковості та аналізу чутливості проекту в процесі кількісної оцінки ризиків. Сутність методу аналізу сценаріїв та методу Монте-Карло як методів кількісної оцінки ризиків.

Поняття комерційної ефективності інвестиційного проекту та принципи проведення оцінки комерційної ефективності. Сутність та основне призначення здійснення оцінки бюджетної ефективності інвестиційного проекту. Поняття соціальної ефективності інвестиційного проекту та необхідність здійснення її оцінки. Склад показників соціальної ефективності інвестиційного проекту.

Тема 5. Управління реалізацією інвестиційних проектів.

Зміст управління проектами. Організаційні структури управління проектами. Забезпечення проектів матеріально-технічними ресурсами. Моніторинг упровадження інвестиційних проектів. Проблеми оцінки ефективності інвестиційних проектів. Поняття та склад грошового потоку. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Методи оцінки ефективності інвестицій, ґрунтовані на дисконтуванні. Прості методи оцінки ефективності інвестицій. Методи оцінки конкуруючих інвестиційних проектів. Способи урахування відмінностей у термінах життя інвестиційних проектів.

Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів.

Стратегія формування інвестиційних ресурсів. Прогнозування потреби в загальному обсязі інвестиційних ресурсів. Визначення необхідного обсягу фінансових коштів для реального інвестування; необхідного обсягу інвестиційних ресурсів для здійснення фінансових інвестицій; обсягу необхідних інвестиційних ресурсів. Вивчення можливих джерел формування інвестиційних ресурсів. Визначення методів фінансування. Фінансове планування та інвестиційне проектування.

Змістовий модуль 2. Практичні аспекти фінансування інвестиційних проектів

Тема 7. Методи проектного фінансування.

Самофінансування інвестиційних проектів. Інвестиційне кредитування. Акціонування як метод фінансування інвестиційних проектів. Кредитування інвестиційних проектів. Лізинг та його різновиди при фінансуванні інвестиційних проектів. Державне фінансування інвестиційних проектів.

Тема 8. Участь фінансових установ у проектному фінансуванні.

Фінансові установи як учасники проектного фінансування. Роль комерційних банків у проектному фінансуванні. Консорціумне фінансування інвестиційних проектів. Реалізація інвестиційних проектів промислово-фінансовими угрупованнями. Особливості реалізації концесійних проектів.

Тема 9. Оцінювання майна суб'єктів проектного фінансування.

Стандарти оцінки бізнесу в Україні. Організація процесу оцінки вартості майна та майнових прав підприємств. Методи оцінки вартості майна підприємств - учасників проектного фінансування. Аналіз фінансового стану підприємства як основа оцінки його бізнесу.

Тема 10. Фінансування інноваційних проектів.

Сутність та роль планування в процесі впровадження інвестиційних проектів. Фактори, що впливають на структуру планів, використовуваних на різних стадіях планування проекту. Види планів, що виділяються на рівні управління проектом у загальному випадку. Сутність та роль концептуального, стратегічного, поточного (детального), оперативного планів в процесі впровадження інвестиційних проектів. Інформація, яка є календарних планів. Сутність проектного управління та поняття структури управління проектом. Основні види організаційних структур управління проектами. Основні задачі, розв'язання яких має забезпечити фінансування проекту. Необхідність узгодження потоків коштів у часі для інвестиційного проекту. Основні етапи фінансування проекту. Класифікація засобів фінансування проекту. Основні джерела фінансування проекту.

Тема 11. Фінансування проектів за участю іноземного капіталу.

Роль міжнародних фінансових інститутів у розвитку проектному фінансуванні. Характеристика інститутів, що входять до складу Світового банку.

Діяльність інститутів, що входять в групу СБ і ЄБРР, та їх роль у проектному фінансуванні.

ПЛАН ЛЕКЦІЙ

Змістовий модуль 1. Теоретичні засади проектного фінансування

ЛК 1 Тема 1. Теоретичні засади проектного фінансування (1 год.)

- 1.1. Зміст та характеристика проектного фінансування.
- 1.2. Види проектного фінансування.
- 1.3. Світовий досвід розвитку проектного фінансування.
- 1.4. Передумови розвитку проектного фінансування в Україні.

ЛК 1 Тема 2. Організація проектного фінансування (1 год.)

- 2.1. Зміст та складові системи проектного фінансування.
- 2.2. Суб'єкти проектного фінансування.
- 2.3. Порядок розроблення інвесторської проектно-кошторисної документації.
- 2.4. Критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними установами.
- 2.5. Правове регулювання договірних відносин щодо проектного фінансування.

ЛК 2 Тема 3. Передінвестиційні дослідження проектів (2 год.)

- 3.1. Зміст та характеристика інвестиційних проектів.
- 3.2. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.
- 3.3. Бюджетування інвестиційних проектів.
- 3.4. Методи оцінки інвестиційних рішень.

ЛК 3 Тема 4. Заходи та інструменти управління ризиками проектного фінансування (2 год.)

- 4.1. Характеристика ризиків проектного фінансування.
- 4.2. Оцінка та управління проектними ризиками.
- 4.3. Специфіка управління кредиторами (банками) проектними ризиками.
- 4.4. Основні інструменти та методи, які використовують банки в управлінні ризиками проектного фінансування.
- 4.5. Управління банками кредитними ризиками у схемах проектного фінансування.

ЛК 4 Тема 5. Управління реалізацією інвестиційних проектів (1 год.)

- 5.1. Зміст управління проектами.
- 5.2. Організаційні структури управління проектами.

- 5.3. Забезпечення проектів матеріально-технічними ресурсами.
- 5.4. Моніторинг упровадження інвестиційних проектів.

Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів (1 год.)

- 6.1. Розроблення стратегії формування інвестиційних ресурсів.
- 6.2. Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві.
- 6.3. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
- 6.4. Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.
- 6.5. Визначення потреби у фінансових ресурсах для інвестування.

Змістовий модуль 2. Практичні аспекти фінансування інвестиційних проектів

ЛК 5 Тема 7. Методи проектного фінансування (2 год.)

- 7.1. Самофінансування інвестиційних проектів.
- 7.2. Акціонування як метод фінансування інвестиційних проектів.
- 7.3. Кредитування інвестиційних проектів.
- 7.4. Лізинг та його різновиди при фінансуванні інвестиційних проектів.
- 7.5. Державне фінансування інвестиційних проектів.

ЛК 6 Тема 8. Участь фінансових установ у проектному фінансуванні (2 год.)

- 8.1. Фінансові установи як учасники проектного фінансування.
- 8.2. Роль комерційних банків у проектному фінансуванні.
- 8.3. Консорціумне фінансування інвестиційних проектів.
- 8.4. Реалізація інвестиційних проектів промислово-фінансовими угрупованнями.
- 8.5. Особливості реалізації концесійних проектів.

ЛК 7 Тема 9. Оцінювання майна суб'єктів проектного фінансування (2 год.)

- 9.1. Стандарти оцінки бізнесу в Україні.
- 9.2. Організація процесу оцінки вартості майна та майнових прав підприємств.
- 9.3. Методи оцінки вартості майна підприємств - учасників проектного фінансування.
- 9.4. Аналіз фінансового стану підприємства як основа оцінки його бізнесу

ЛК 8 Тема 10. Фінансування інноваційних проектів (1 год.)

- 10.1. Сутність інновацій та інноваційного процесу.

- 10.2. Інноваційний проект та його основні складові.
- 10.3. Обґрунтування доцільності фінансування інноваційних проектів.
- 10.4. Особливості фінансування інноваційних проектів за участю венчурного капіталу.
- 10.5. Роль банків у фінансовому забезпеченні інноваційних проектів.
- 10.6. Фінансово-кредитні важелі стимулювання залучення капіталу в інноваційну сферу.

Тема 11. Фінансування проектів за участю іноземного капіталу (1 год.)

- 11.1. Проекти під егідою міжнародних фінансових організацій.
- 11.2. Проекти із залученням іноземних інвестицій.

Разом

16 год.

6.4 Перелік та план практичних занять

Практичні завдання з курсу «Проектне фінансування» виконуються здобувачами вищої освіти протягом семестру згідно з програмою курсу з метою закріплення теоретичних знань. Викладачем, який веде практичні заняття, здійснює поточний контроль виконання практичних завдань шляхом перевірки наявності виконаних завдань та індивідуальної співбесіди зі здобувачем вищої освіти за кожним завданням. Кожне завдання оцінюється окремо відповідно до встановлених критеріїв оцінки.

Виконання практичних завдань має творчий характер. Попередньо здобувач вищої освіти повинен вивчити відповідні теми за рекомендованою літературою, список якої наведено в кінці робочої програми. З незрозумілих питань курсу здобувач вищої освіти може одержати консультацію викладача дисципліни у відповідні дні, за графіком, установленим кафедрою.

Змістовий модуль 1. Методологічні засади розрахунку і оцінки проектів щодо їх ефективності та доцільності фінансування

ПЗ 1 Тема 1. Теоретичні засади проектного фінансування (2 год.)

- 1. Усне опитування.
- 2. Практичне індивідуальне завдання.
- 3. Розрахункове завдання.

Питання для опитування

- 1. Зміст та характеристика проектного фінансування.
- 2. Види проектного фінансування.

3. Світовий досвід розвитку проектного фінансування.
4. Передумови розвитку проектного фінансування в Україні.

Практичне індивідуальне завдання:

Розробити власну ідею інвестиційного проектування, пояснити передумову її виникнення, проаналізувати існуючу кон'юнктуру проекту.

Розрахункове завдання

Для реалізації інвестиційного проекту відбувається постачання сировини згідно з даними таблиці:

Постачальник	Обсяг однієї поставки, т	Інтервал між поставками, днів
1	180	30
2	300	20
3	60	10
4	120	30

Визначте норму поточного запасу за наявності чотирьох постачальників.

ПЗ 2,3 Тема 2. Організація проектного фінансування (4 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування

1. Зміст та складові системи проектного фінансування.
2. Суб'єкти проектного фінансування.
3. Порядок розроблення інвесторської проектно-кошторисної документації.
4. Критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними установами.
5. Правове регулювання договірних відносин щодо проектного фінансування.

Розрахункове завдання

При реалізації інвестиційного проекту поточний запас сировини визначено як 10 днів. На підготовку сировини до використання потрібно 12 днів. Визначте норму підготовчого запасу.

Тематика наукових есе

1. Порівняння проектного фінансування з традиційним банківським кредитуванням інвестиційних проектів.

2. Методи фінансування інвестиційних проектів із застосуванням схем проектного фінансування.
3. Особливості корпоративного та банківського проектного фінансування.
4. Переваги та недоліки проектного методу фінансування інвестиційних проектів.
5. Передумови розвитку проектного фінансування в Україні.
6. Тенденції розвитку проектного фінансування в Україні.
7. Правове регулювання договірних відносин щодо проектного фінансування.
8. Автоматизація проектних робіт.
9. Критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними установами.
10. Участь суб'єктів проектного фінансування у фінансовому забезпеченні реалізації проектів.
11. Чинники, що формують інвестиційний клімат, оцінка інвестиційного клімату.
12. Розробка техніко-економічного обґрунтування проекту.

ПЗ 4,5 Тема 3. Передінвестиційні дослідження проекту (4 год.).

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування.

1. Передінвестиційні обґрунтування ідеї проекту.
2. Розробка стратегії проекту.
3. Маркетингові дослідження ринку збуту продукції, робіт, послуг.
4. Оцінки життєвого циклу інвестицій і життєздатності проекту.
5. Оцінки альтернативних, конкуруючих і споріднених проектів.
6. Постадійне дослідження інвестиційної привабливості проекту.
7. Порядок узгодження суб'єктів проекту.

Розрахункове завдання

Виробнича потужність підприємства розрахована на обсяг випуску 20 000 одиниць приладів. На плановий рік очікується ринковий попит на прилади на рівні 18 000 одиниць. Капітальні витрати на одиницю приросту виробничої потужності = 14 грн. Коефіцієнт використання потужності – 0,85. Визначити загальну необхідну суму капіталовкладень у виробничу базу підприємства, якщо коефіцієнт перерахунку середньорічної потужності становить 0,45.

Тематика наукових есе

1. Потоки грошових коштів при реалізації інвестиційних проектів. Порівняльна характеристика позитивних та негативних потоків грошових коштів.
2. Система контролю за інвестиційним проектом.
3. Моніторинг впровадження інвестиційного проекту, його необхідність та види.
4. Необхідність оцінки фактичної ефективності інвестиційних проектів.

ПЗ 6,7 Тема 4. Заходи та інструменти управління ризиками проектного фінансування (4 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування:

1. Інвестиційні ризики, їх концепція та вимір.
2. Проектні, фінансові, будівельні та експлуатаційні ризики, їх ідентифікація.
3. Кількісний та якісний аналіз ризиків.
4. Концепція та інформаційне забезпечення ринку збуту .
5. Програма витрат на маркетинг та програми продажу.
6. Оцінки умов розміщення об'єкта інвестування, фінансова, бюджетна та економічна оцінки ефективності проекту.

Розрахункове завдання

Визначити необхідний рівень резерву сумнівних боргів з дебіторської заборгованості, якщо загальний обсяг її – 200 000 грн. Ризик неповернення 30% заборгованості становить 2%; 40% заборгованості – 5%; 20% заборгованості – 10%; 10% заборгованості є безнадійною. Визначте середній ризик неповернення та величину резерву сумнівних боргів за всім обсягом заборгованості. Як зміниться рівень ризику, якщо 50% заборгованості, яка мала ризик неповернення 10% стане безнадійною?

Тематика наукових есе

1. Основні труднощі, що виникають при визначенні та ідентифікації проектних ризиків.
2. Методи та критерії оцінки проектних ризиків.
3. Управління проектними ризиками.
4. Управління ризиками кредиторів проекту.
5. Заходи та інструменти щодо зниження ризиків при проектному фінансуванні.
6. Розподіл ризиків між учасниками проекту.

7. Страхування як інструмент управління проектними ризиками та його розвиток в Україні.

ПЗ 8,9 Тема 5 Управління реалізацією інвестиційних проектів (4 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування:

1. Зміст управління проектами
2. Організаційні структури управління проектами.
3. Забезпечення проектів матеріально-технічними ресурсами.
4. Моніторинг упровадження інвестиційних проектів.
5. Порівняльна характеристика перспективних позитивних та негативних потоків.
6. Побудова графіка витрат та надходжень.
7. Компаунтінг та дисконтування інвестиційного процесу.
8. Фінансовий інжиніринг.
9. Засоби управління інвестиційним процесом.

Розрахункове завдання

На підприємстві з метою підвищення ефективності господарювання прийнято рішення впровадження інвестиційного проекту з метою диверсифікації виробництва. Інвестиційним проектом передбачено виготовлення тари для рідких продуктів. Продажна ціна технологічної лінії з виробництва тари – 58 000 грн. Витрати на транспортування технологічної лінії – 7% продажної ціни. Витрати на монтажні та пусконаладжувальні роботи – 6%. Норматив обігових коштів для запасних частин до устаткування, який зараховується до загальних необхідних інвестиційних ресурсів, встановлено на рівні 2,5 % його вартості.

Добова продуктивність технологічної лінії – 6000 шт тари. Коефіцієнт використання виробничої потужності – 0,95. У розрахунковому році має бути 250 робочих днів. Валові витрати на виробництво 1 000 шт тари складаються з таких елементів:

Прямі матеріальні витрати – 53,5 грн.

Витрати на оплату праці – 15,8 грн.

Інші витрати – 7,2 грн.

Відпускна ціна 1 000 шт тари – 110 грн. Загальна сума податку на прибуток – 30%.

Обчисліть необхідний обсяг, коефіцієнт прибутковості й термін окупності інвестицій у інвестиційних проект диверсифікації виробництва.

Тематика наукових есе

1. Практичні системи управління інвестиційними проектами.
2. Система матеріально-технічного забезпечення інвестиційного проекту та її складові.
3. Методи визначення потреби в матеріально-технічних ресурсах, необхідних для реалізації проекту.

ПЗ 10 Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів (2 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.
5. Контрольна робота зі змістовного модулю 1.

Питання для опитування:

1. Розроблення стратегії формування інвестиційних ресурсів.
2. Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві.
3. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
4. Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.
5. Визначення потреби у фінансових ресурсах для інвестування.

Розрахункове завдання.

Перед менеджером постала проблема вибору з двох альтернативних проектів. Перший проект передбачає початкові інвестиції в обсязі 120 000 грн., другий – 165 000 грн. Від реалізації першого проекту очікується отримання таких грошових потоків: за перший рік – 30 000 грн, за другий рік – 60 000 грн., за третій рік – 70 000 грн., за четвертий – 50 000 грн.. від реалізації другого проекту протягом шести років передбачаються надходження постійних річних грошових потоків у розмірі 50 000 грн.

Для дисконтування сум грошових потоків від реалізації проектів менеджер прийняв такі ставки дисконту: для першого -10%, для другого – 12%. На основі показника чистої теперішньої вартості проектів який з них можна рекомендувати менеджеру?

Тематика наукових есе.

1. Принципи та методи формування інвестиційних ресурсів.
2. Вартість інвестиційних ресурсів, її сутність та необхідність визначення.

3. Моделі визначення вартості капіталу від залучення боргових ресурсів, від випуску акцій, за рахунок нерозподілених прибутків.
4. Значення та властивості фінансового важеля (леверіджа).
5. Аналіз динаміки та структури джерел фінансування інвестиційного проекту.

Змістовий модуль 2. Методи, способи та особливості проектного фінансування

ПЗ 11,12 Тема 7. Методи проектного фінансування (4 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування:

1. Самофінансування інвестиційних проектів
2. Акціонування як метод фінансування інвестиційних проектів
3. Кредитування інвестиційних проектів
4. Лізинг та його різновиди при фінансуванні інвестиційних проектів
5. Державне фінансування інвестиційних проектів

Розрахункове завдання.

Лізингодавець передає обладнання підприємству-лізингоотримувачу терміном на 5 років на умовах фінансового лізингу. Вартість обладнання становить 100000 грн. Для фінансування угоди лізингодавець залучає банківський кредит на 5 років у сумі 100000 грн. під 30% річних із щорічним погашенням відсотків та основної суми боргу (при цьому відсотки нараховуються на непогашену суму боргу). Річна норма амортизації - 20%, розмір щорічної маржі лізингодавця - 3%, щорічного страхового платежу - 2%. Періодичність виплати лізингових платежів - щорічна. Визначте структуру лізингових платежів для кожного року та загальну суму лізингу.

Тематика наукових есе.

1. Необхідність та значення самофінансуванні інвестиційних проектів.
2. Необхідність та зміст кредитування інвестиційних проектів.
3. Ресурси для банківського кредитування, їх особливості, склад та порядок фінансування.
4. Ціна кредиту та фактори, що її зумовлюють.

5. Диференціація позичкового відсотку при кредитуванні інвестиційних проектів.
6. Роль НБУ у процесі банківського кредитування.
7. Переваги та недоліки лізингу перед банківським кредитуванням.
8. Лізингові контракти, їх види, зміст та порядок укладання.
9. Лізинг в Україні, його стан, правове регулювання та організаційне забезпечення.
10. Перспективи розвитку лізингових відносин в Україні.
11. Особливості та форми надання державних капітальних вкладень підприємствам, установам та організаціям.

ПЗ 13,14 Тема 8. Участь фінансових установ у проектному фінансуванні (4 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання .
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування:

1. Фінансові установи як учасники проектного фінансування.
2. Роль комерційних банків у проектному фінансуванні.
3. Консорціумне фінансування інвестиційних проектів.
4. Реалізація інвестиційних проектів промислово-фінансовими угрупованнями.
5. Особливості реалізації концесійних проектів.

Розрахункове завдання.

Підприємство щоквартально реалізує продукції на суму 450 тис. грн.. (без ПДВ). 01.06. поточного року підприємство отримало кредит для закупівлі сировини в розмірі 60 тис.грн.. під 24% річних на 3 місяці. За умовами кредитного договору сума основного боргу повертається щомісячно рівними частинами. Відсотки за користування кредитом теж сплачуються щомісячно. У разі порушення строку погашення основної суми кредиту і відсотків за ним кредитним договором передбачено нарахування пені на прострочену суму в розмірі облікової ставки НБУ за кожний день затримки платежу. Облікова ставка НБУ на дату погашення платежу становила 8% річних.

Визначити, яку суму підприємство банку та на скільки зросте собівартість продукції підприємства, якщо останній платіж від підприємства було отримано 21.09. поточного року, а собівартість його продукції за попередній період становила 80% від ціни реалізації.

Тематика наукових есе.

1. Необхідність та значення участі комерційних банків у фінансовому забезпеченні інвестиційних проектів.
2. Функції інституційних інвесторів у проектному фінансуванні.
3. Особливості реалізації концесійних проектів.
4. Розвиток концесійного проектування в Україні.
5. Консорціум не фінансування проектів.
6. Реалізація проектів промислово-фінансовими групами, особливості їх функціонування в Україні.

ПЗ 15 Тема 9. Оцінювання майна суб'єктів проектного фінансування (2 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування:

1. Стандарти оцінки бізнесу в Україні.
2. Організація процесу оцінки вартості майна та майнових прав підприємств.
3. Методи оцінки вартості майна підприємств - учасників проектного фінансування.
4. Аналіз фінансового стану підприємства як основа оцінки його бізнесу.

Розрахункове завдання

За даними таблиці оцінити маркетинговий потенціал бізнесу. Максимально можлива кількісна оцінка маркетингового потенціалу – 5 балів.

Складник маркетингового потенціалу	Коефіцієнт вагомості	Рейтинг складника
Якість продукції	0,5	4
Просування товару на ринок	0,2	3
Продажна ціна одиниці продукції	0,15	3
Збут продукції споживачам	0,15	5

Тематика наукових есе.

1. Інформаційна база для оцінки об'єктів бізнесу. Труднощі формування інформаційної бази в Україні.

2. Вартість підприємства та її види. Оцінка вартості.
3. Роль часової оцінки грошових потоків при інвестуванні в об'єкти нерухомості.
4. Методи оцінки об'єктів бізнесу, їх використання.

ПЗ 16 Тема 10. Фінансування інноваційних проектів (2 год.)

1. Усне опитування.
2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.

Питання для опитування:

1. Сутність інновацій та інноваційного процесу.
2. Інноваційний проект та його основні складові.
3. Обґрунтування доцільності фінансування інноваційних проектів
4. Особливості фінансування інноваційних проектів за участю венчурного капіталу
5. Роль банків у фінансовому забезпеченні інноваційних проектів
6. Фінансово-кредитні важелі стимулювання залучення капіталу в інноваційну сферу

Розрахункове завдання.

Виробництво продукції типу «А» в регіоні відбувається на кількох підприємствах галузі, які одночасно є її споживачами. Собівартість одиниці продукції на цих підприємствах у середньому становить 1,95 грн. З впровадженням інноваційних технологій на новозбудованому спеціалізованому підприємстві цей показник планується на рівні 1,38 грн. середня вартість перевезення одиниці продукції на ньому становитиме 0,16 грн., а питомі капіталовкладення на його створення – 1,2 грн., Коефіцієнт прибутковості інвестицій становить 0,15. Річний обсяг виробництва становитиме 10 млн. шт. Обґрунтувати доцільність впровадження інновацій, визначити річний економічний ефекти і термін окупності капіталовкладень.

Тематика наукових есе.

1. Особливості фінансування інноваційних проектів за участю венчурного капіталу.
2. Фінансово-кредитні важелі стимулювання залучення капіталу в інноваційну сферу.
3. Аналіз та оцінка ефективності інноваційних інвестицій.

ПЗ 17 Тема 11. Фінансування проектів за участю іноземного капіталу (2 год.)

1. Усне опитування.

2. Розрахункове завдання.
3. Підготовка наукових есе.
4. Тести.
5. Контрольна робота з модулю 2.

Питання для опитування:

1. Сутність системи фінансування.
2. Визначення джерел фінансування .
3. Власні запозичені ресурси фінансування.
4. Форми фінансування: акціонерна, корпоративна, державна, кредитна, фінансування проектів з іноземними інвестиціями.
5. Проекти під егідою міжнародних фінансових організацій
6. Проекти із залученням іноземних інвестицій.

Тематика наукових есе.

1. Необхідність та оцінка можливостей залучення іноземних інвестиційних ресурсів в Україну.
2. Організація проектного фінансування основними іноземними фінансово-кредитними установами: Світовий банк, Європейський банк реконструкції та розвитку та ін.

Контрольна робота зі змістового модулю 2.

Разом

34 год.

6.5 Теми, форма контролю та перевірки завдань, які винесені на самостійне обов'язкове опрацювання

Самостійна робота здобувача вищої освіти є однією з форм організації навчання, основною формою оволодіння навчальним матеріалом у час, вільний від обов'язкових навчальних занять за розкладом.

Самостійна робота здобувача вищої освіти в обсязі 40 годин складається з вивчення матеріалу за допомогою конспектів лекцій, підручників, допоміжної літератури, а також підготовки до практичних занять. Теми, які виносяться для самостійного відпрацювання, здобувачі вищої освіти вивчають у вільний від занять час.

Форма перевірки та оцінювання завдань обов'язкової самостійної роботи

Модуль	№ з/п	Змістовий модуль	Кількість годин	Кількість балів	Форма контролю
1	1	Тема 1. Теоретичні засади проектного фінансування	2	2-3	Опитування, тестування
1	2	Тема 2. Організація проектного фінансування	4	2-3	Опитування, тестування
1	3	Тема 3. Передінвестиційні дослідження проектів	4	2-3	Опитування, тестування
1	4	Тема 4. Заходи та інструменти управління ризиками проектного фінансування	4	2-3	Опитування, тестування
1	5	Тема 5. Управління реалізацією інвестиційних проектів	4	2-3	Опитування, тестування
1	6	Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів.	4	2-3	Опитування, тестування
2	7	Тема 7. Методи проектного фінансування	4	2-3	Опитування, тестування
2	8	Тема 8. Участь фінансових установ у проектному фінансуванні	4	2-3	Опитування, тестування
2	9	Тема 9. Оцінювання майна суб'єктів проектного фінансування	4	2-3	Опитування, тестування
2	10	Тема 10. Фінансування інноваційних проектів	4	2-3	Опитування, тестування
2	11	Тема 11. Фінансування проектів за участю іноземного капіталу	2	2-3	Опитування, тестування
		Всього	40	22-33	

6.6 Питання для поточного та підсумкового контролю знань здобувачів вищої освіти

Питання для поточного контролю

Змістовий модуль 1. Теоретичні засади проектного фінансування

1. Інвестиційні програми і проекти, їх види і типи.
2. Стадії і способи здійснення проектів.
3. Суб'єкти інвестиційного проектування.
4. Проектний цикл, його фаза і стадії.
5. Передінвестиційні дослідження, їх мета і стадії.
6. Аналіз ринку, його мета і методи.
7. Стратегія інвестиційного проекту, її види і розробка.

8. Концепція маркетингу інвестиційного проекту, її сутність і складові.
9. Стратегія маркетингу, її мета і види.
10. Маркетинговий комплекс, його інструменти і використання.
11. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту, його необхідність і аспекти.
12. Бізнес-план інвестиційного проекту, його призначення, зміст і розробка.
13. Ризики інвестиційних проектів, їх види і врахування.
14. Аналіз проектних ризиків, його мета, види і методи.
15. Якісний аналіз проектних ризиків.
16. Кількісний аналіз проектних ризиків.
17. Способи мінімізації проектних ризиків.
18. Види оцінок ефективності інвестиційних проектів, їх сутність і методи.
19. Фінансова оцінка ефективності інвестиційних проектів, її мета і методи.
20. Оцінка фінансової здійсненності інвестиційного проекту, її сутність і методи.
21. Грошові потоки інвестиційного проекту, їх зміст, види, розрахунок та оцінка.
22. Інтегрований грошовий потік інвестиційного проекту, його зміст та оцінка.
23. Дисконтування як метод приведення грошового потоку проекту до сучасної вартості грошей, його необхідність і механізм.
24. Визначення ставок процента для дисконтування грошового потоку проекту.
25. Інфляція, її показники і врахування при фінансовій оцінці проекту.
26. Формування ставки процента для нарощення і дисконтування в умовах інфляції.
27. Принципи і методи фінансової оцінки ефективності проекту.
28. Показники фінансової оцінки ефективності проекту, їх склад та економічний зміст.
29. Чистий приведений дохід (NPV) інвестиційного проекту.
30. Індекс дохідності (рентабельності) (IP) інвестиційного проекту, його зміст, розрахунок, використання.
31. Строк окупності інвестицій (PP), його зміст, розрахунок, використання.
32. Внутрішня норма дохідності (IPR) інвестиційного проекту, її зміст, розрахунок, використання.
33. Традиційні методи фінансової оцінки ефективності проектів, її особливість і показники.
34. Коефіцієнт покриття боргу, його зміст, визначення і використання.
35. Фінансова оцінка ефективності проекту в умовах економічної невизначеності, її необхідність і методи.
36. Аналіз чутливості інвестиційного проекту, його зміст, способи і механізми.

37. Аналіз беззбитковості інвестиційного проекту, його мета і методи.
38. Метод сценаріїв при фінансовій оцінці інвестиційних проектів, його зміст і використання.
39. Комплексний аналіз показників фінансової оцінки ефективності інвестиційного проекту.
40. Оцінка альтернативних, конкуруючих та споріднених проектів.

Змістовий модуль 2. Практичні аспекти фінансування інвестиційних проектів

1. Підрядні тендери та контракти на будівництво, їх зміст, необхідність і значення.
2. Учасники інвестиційного проекту, їх склад, функції і визначення.
3. Порядок проведення підрядних торгів.
4. Види договорів (контрактів) на будівництво і порядок їх укладання, виконання і припинення.
5. Розрахунки за будівельно-монтажні роботи.
6. Економічна оцінка ефективності інвестиційного проекту, її мета і методи.
7. Інвестиційна фаза проектного циклу, її зміст і стадії.
8. Проектно-кошторисна документація на будівництво.
9. Проектна документація на будівництво, її склад і порядок розробки.
10. Проект, його склад, порядок погодження, проведення державної експертизи і затвердження.
11. Проектне завдання, його зміст і призначення.
12. Кошторисна документація на будівництво, її склад і порядок розробки.
13. Види кошторисів на будівництво, їх зміст і порядок розробки.
14. Зведений кошторисний розрахунок вартості будівництва, його зміст і порядок розробки.
15. Необхідність, цілі, види та суб'єкти експертизи проекту.
16. Оцінка майбутньої економічної, фінансової та бюджетної ефективності проекту.
17. Оцінка життєздатності проекту.
18. Оцінка кредито- та платоспроможності інвестора (позичальника).
19. Критерії експертизи проекту, їх види та зміст.
20. Особливості експертизи міжнародних інвестиційних проектів.
21. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів, його сутність і форми.
22. Система фінансування, її зміст і види.
23. Проектне фінансування, його сутність і принципи.
24. Організація проектного фінансування, його зміст і умови.
25. Учасники проектного фінансування, їх склад і функції.
26. Банки як учасники проектного фінансування, їх роль і функції.
27. Види проектного фінансування.
28. Проектне фінансування з обмеженим регресом на позичальника.

29. Проектне фінансування без регресу на позичальника.
30. Проектне фінансування з повним регресом на позичальника.
31. Джерела фінансування інвестиційних проектів, їх склад і визначення.
32. Власні фінансові ресурси інвестора, їх склад і визначення.
33. Позичкові фінансові ресурси інвестора, їх склад і визначення.
34. Залучені фінансові ресурси інвестора, їх склад і визначення.
35. Бюджетні інвестиційні асигнування як джерело фінансування інвестиційних проектів.
36. Визначення вартості інвестиційного проекту, необхідність і методи.
37. Оптимізація структури джерел фінансування, її мета і способи.
38. Фінансовий важіль, його сутність, використання і визначення впливу на дохідність власного (акціонерного) капіталу.
39. Операційний важіль, його сутність, використання і визначення впливу на дохідність усього інвестованого капіталу.
40. Форми фінансування інвестиційних проектів, їх види і зміст.
41. Акціонерна форма фінансування інвестиційних проектів, її сутність та організація.
42. Корпоративна форма фінансування інвестиційних проектів, її сутність та організація.
43. Державна форма фінансування інвестиційних проектів, її сутність та організація.
44. Кредитна форма фінансування інвестиційних проектів, її сутність та організація.
45. Лізинг як метод фінансування інвестиційних проектів.
46. Інвестиційний капітал, його склад і структура.
47. Оцінка вартості інвестиційного капіталу, її визначення і використання.
48. Бюджет реалізації проекту, його призначення, види і розробка.
49. Планування впровадження інвестиційних проектів, його необхідність, об'єкти і методи.
50. Планування проекту, його види і зміст.
51. План організації будівництва, його призначення і порядок розробки.
52. План виконання робіт, його призначення і порядок розробки.
53. Планування ресурсного забезпечення проекту, його необхідність, принципи і методи.
54. Оперативне планування впровадження проекту, його необхідність, методи і організація.
55. Моніторинг інвестиційних проектів, його сутність, об'єкти та організація.
56. Види моніторингу інвестиційних проектів.
57. Технічний моніторинг проектів, його сутність, напрями та організація.
58. Маркетинговий моніторинг проектів, його сутність, напрями та організація.

59.Фінансовий моніторинг проектів, його сутність, напрями та організація.

60.Проектне фінансування в Україні, його сучасний стан, проблеми і перспективи.

Питання для підсумкового контролю (залік)

1. Зміст та характеристика проектною фінансування.
2. Види проектного фінансування.
3. Світовий досвід розвитку проектного фінансування.
4. Передумови розвитку проектного фінансування в Україні.
5. Зміст та складові системи проектного фінансування.
6. Суб'єкти проектного фінансування.
7. Порядок розроблення інвесторської проектно-кошторисної документації.
8. Критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними установами
9. Правове регулювання договірних відносин щодо проектного фінансування
- 10.Зміст та характеристика інвестиційних проектів.
- 11.Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.
- 12.Бюджетування інвестиційних проектів.
- 13.Методи оцінки інвестиційних рішень.
- 14.Характеристика ризиків проектного фінансування.
- 15.Оцінка та управління проектними ризиками.
- 16.Специфіка управління кредиторами (банками) проектними ризиками.
- 17.Основні інструменти та методи, які використовують банки в управлінні ризиками проектного фінансування.
- 18.Управління банками кредитними ризиками у схемах проектного фінансування.
- 19.Зміст управління проектами.
- 20.Організаційні структури управління проектами.
- 21.Забезпечення проектів матеріально-технічними ресурсами.
- 22.Моніторинг упровадження інвестиційних проектів.
- 23.Розроблення стратегії формування інвестиційних ресурсів.
- 24.Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві.
- 25.Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
- 26.Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.
- 27.Визначення потреби у фінансових ресурсах для інвестування.
- 28.Самофінансування інвестиційних проектів.

29. Акціонування як метод фінансування інвестиційних проектів.
30. Кредитування інвестиційних проектів.
31. Лізинг та його різновиди при фінансуванні інвестиційних проектів.
32. Державне фінансування інвестиційних проектів.
33. Фінансові установи як учасники проектного фінансування.
34. Роль комерційних банків у проектному фінансуванні.
35. Консорціумне фінансування інвестиційних проектів.
36. Реалізація інвестиційних проектів промислово-фінансовими угрупованнями.
37. Особливості реалізації концесійних проектів.
38. Стандарти оцінки бізнесу в Україні.
39. Організація процесу оцінки вартості майна та майнових прав підприємств.
40. Методи оцінки вартості майна підприємств - учасників проектного фінансування.
41. Аналіз фінансового стану підприємства як основа оцінки його бізнесу.
42. Сутність інновацій та інноваційного процесу.
43. Інноваційний проект та його основні складові.
44. Обґрунтування доцільності фінансування інноваційних проектів.
45. Особливості фінансування інноваційних проектів за участю венчурного капіталу.
46. Роль банків у фінансовому забезпеченні інноваційних проектів.
47. Фінансово-кредитні важелі стимулювання залучення капіталу в інноваційну сферу.
48. Проекти під егідою міжнародних фінансових організацій.
49. Проекти із залученням іноземних інвестицій.

6.7 Рейтингова оцінка знань з дисципліни та схема поточного та підсумкового контролю знань здобувачів вищої освіти

№ п/п	Кількість годин		Форма контролю	Кількість заходів	Оцінка		Сума	
	ЛЗ	ПЗ			min	max	min	max
1	8	20	Аудиторна робота: Контрольна робота	1	3	9	3	9
			Задача модулю (розв'язання задач, усне опитування)	4	3	5	12	20
			Самостійна робота: Обов'язкова: - тестування	6	2	2	12	12
			Індивідуальне опрацювання питань курсу (22 год) <i>Разом</i>	6	1	1	6	6
							33	47
2	8	14	Аудиторна робота: Контрольна робота	1	3	9	3	9
			Задача модулю (розв'язання задач, усне опитування)	2	3	5	6	10
			Самостійна робота: Обов'язкова: - тестування	5	2	2	10	10
			Індивідуальна: - наукова стаття (для ОНП)	1	2	12	2	12
			інвестиційний проект (для ОПП) - тези	1	1	7	1	7
			Індивідуальне опрацювання питань курсу (18 год) <i>Разом</i>	5	1	1	5	5
							27	53
Всього по навчальній дисципліні							60	100

За всі види робіт впродовж семестру (тести, опитування, контрольні роботи, самостійна робота тощо) здобувач вищої освіти може отримати від 0 до 100 балів.

Шкала оцінювання ECTS

Оцінка ECTS	Визначення	Оцінка в балах	Традиційна оцінка
A	Відмінно - відмінне виконання, лише з незначною кількістю помилок.	96-100	Відмінно
B	Дуже добре - вище середнього рівня з кількома помилками.	86-95	
C	Добре - в загальному правильна робота з певною кількістю помилок.	71-85	Добре
D	Задовільно - непогано, але з незначною кількістю недоліків.	60-70	Задовільно
E	Достатньо — виконання задовольняє мінімальні критерії.	60	
PX	Незадовільно — потрібно попрацювати перед тим як досягти мінімального критерію.	50-59	Незадовільно
F	Незадовільно - необхідна серйозна подальша робота.	менше 50	

Оцінювання здобувачів вищої освіти

За шкалою ECTS	За національною шкалою	За шкалою навчального закладу	Залік
A	Відмінно	90-100	зараховано
BC	Добре	75-89	
DE	Задовільно	60-74	
PX	Незадовільно з можливістю повторного складання	35-59	Не зараховано

5. ПЕРЕЛІК РЕКОМЕНДОВАНИХ ЛІТЕРАТУРНИХ ДЖЕРЕЛ ТА ЗАКОНОДАВЧО-НОРМАТИВНИХ АКТІВ

ЗАКОНОДАВЧІ ТА НОРМАТИВНІ АКТИ

1. Господарський кодекс України [Електронний ресурс] : Кодекс від 16.01.2003р. № 436-IV (зі змінами та доповненнями). — Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
2. Конституція України від 28.06.1996р. № 254к/96-ВР [Електронний ресурс] — Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
3. Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні [Електронний ресурс] : Закон України 30.10.96 р. № 448/96-ВР (зі змінами та доповненнями). — Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.

4. Про інститути спільного інвестування [Електронний ресурс] : Закон України від 05.07.2012р. № 5080-VI (із змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
5. Про акціонерні товариства [Електронний ресурс] : Закон України від 17.09.2008р. № 514-VI (зі змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
6. Про банки і банківську діяльність [Електронний ресурс] : Закон України від 07.12.2000 р. №2121-III. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua>.
7. Про господарські товариства [Електронний ресурс] : Закон України від 19.09.1991 р. № 1576-XII (зі змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
8. Про депозитарну систему України [Електронний ресурс] : Закон України від 06.07.2012р. № 5178-VI (із змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
9. Про затвердження Інструкції про порядок регулювання діяльності банків в Україні [Електронний ресурс] : Постанова НБУ від 28.08.2001 р. № 368 (зі змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
10. Про інвестиційну діяльність [Електронний ресурс] : Закон України від 18.09.1991р. № 1560-XII (зі змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
11. Про концепцію функціонування та розвитку фондового ринку України [Електронний ресурс] : Постанова Верховної Ради України від 22.09.1995р. № 342/95-ВР. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
12. Про обіг векселів в Україні [Електронний ресурс] : Закон України від 5 05.04.2001р. № 2374-III (із змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
13. Про підприємництво [Електронний ресурс] : Закон України 07.02.1991р. № 698-XII (із змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
14. Про приватизаційні папери [Електронний ресурс] : Закон України 06.03.1992 р. № 2173-XII (зі змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
15. Про фінансові послуги та державне регулювання ринку фінансових послуг [Електронний ресурс] : Закон України від 12.07.2001р. № 2664-III (зі змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.

16. Про цінні папери та фондовий ринок [Електронний ресурс] : Закон України від 23.02.2006р.№ 3480-IV (зі змінами та доповненнями). – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
17. Цивільний кодекс України [Електронний ресурс] : Кодекс від 16.01.2003р. № 435-IV. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.

ЛІТЕРАТУРА

1. Бардиш Г. О. Проектне фінансування [Текст] : підручник / Г. О. Бардиш. – Львів : ЛБІ НБУ, 2006. – 463 с.
2. Бардиш Г. О. Проектний аналіз [Текст] : підручник / Г. О. Бардиш. – К. : Знання, 2006. – 415 с.
3. Богоявленська Ю. В. Проектний аналіз [Текст] : навчальний посібник / Ю. В. Богоявленська. – К. : Кондор, 2006. – 336 с.
4. Верба В. А. Проектний аналіз [Текст] : навчально-методичний посібник / В. А. Верба, О. М. Гребешкова, О. В. Востряков. – К. : КНЕУ, 2002. – 297 с.
5. Жуков В. В. Проектне фінансування [Текст] : навчальний посібник / В. В. Жуков. – Х. : ВД "ІНЖЕК", 2006. – 248 с.
6. Куриленко Т. П. Проектне фінансування [Текст] : підручник / Т. П. Жуков. – К. : Кондор, 2006. – 208 с.
7. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність [Текст] : навчальний посібник / Т. В. Майорова. – К. : ЦНЛ, 2004. – 376 с.
8. Пересада А. А. Інвестиційне кредитування [Текст] навчальний посібник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова. – К. : КНЕУ, 2002.– 271 с.
9. Пересада А. А. Інвестиційний аналіз [Текст] : навчально-методичний посібник / А. А. Пересада, С. В. Онікієнко, Ю. М. Коваленко. – К. : КНЕУ, 2003.– 134 с.
10. Пересада А. А. Проектне фінансування [Текст] : підручник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова, О. О. Ляхова. – К. : КНЕУ, 2005. – 736 с.

ІНТЕРНЕТ-РЕСУРСИ

1. Верховна Рада України [Електронний ресурс]: офіційний веб-сайт. — Режим доступу : <http://portal.rada.gov.ua>.
2. Всесвітній банк. — Режим доступу : <http://www.worldbank.org>.
3. Державна служба статистики [Електронний ресурс] : офіційний веб-сайт. — Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.
4. Європейський Союз. — Режим доступу : <http://www.europa.eu.int>.
5. Єдине вікно доступу до освітніх ресурсів. — Режим доступу : <http://window.edu.ru>.

6. Кафедра фінансів, банківської справи та страхування Миколаївського національного аграрного університету [Електронний ресурс] : офіційний веб-сайт. — Режим доступу : finance.mnau.edu.ua.
7. Комп&ньюн. — Режим доступу : <http://www.maximum.com.ua>.
8. Міжнародний валютний фонд (МВФ). — Режим доступу : <http://www.imf.org/external/index.htm>.
9. Міністерства економічного розвитку і торгівлі України [Електронний ресурс]: офіційний веб-сайт. — Режим доступу : <http://www.me.gov.ua>.
10. Національна бібліотека ім. В.І. Вернадського [Електронний ресурс] : офіційний веб-сайт. — Режим доступу : <http://www.jibuv.gov.ua>.
11. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку [Електронний ресурс] : офіційний веб-сайт. — Режим доступу : <http://www.nssmc.gov.ua>.
12. Національний банк України [Електронний ресурс] : офіційний веб-сайт. — Режим доступу : <http://bank.gov.ua/control/uk/index>.
13. Financial Times — Режим доступу : <http://www.ft.com>.
14. New York Times (Information About) — Режим доступу : <http://www.nytimes.com>
15. Wall Street Journal (only with paid subscription) — Режим доступу : <http://www.wsj.com/europe>.

Робочу програму розробила:
асистент кафедри фінансів,
банківської справи та страхування

О.А. Боднар