

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського

Кафедра підприємництва і торгівлі

О.В.Роженко

ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ

Методичні рекомендації для вивчення дисципліни

Кривий Ріг
2017

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського

Кафедра підприємництва і торгівлі

О.В.Роженко

ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ

Методичні рекомендації для вивчення дисципліни

Затверджено на засіданні
кафедри підприємництва і торгівлі
Протокол № 1
від «30» серпня 2017 р.

Схвалено навчально-методичною радою
ДонНУЕТ
Протокол № 1
від «29» вересня 2017 р.

Кривий Ріг
2017

УДК 065.339 (072)
Р62

Рецензенти:

О.О. Зиза - канд. екон. наук, доцент

Н.М. Ястремська - канд. екон. наук

Роженко, О.В.

Р62 Проектний аналіз: метод. рек. до вивч. дисц. для студентів ступеня «бакалавр» / О.В Роженко; Донец. нац. ун-т економіки і торгівлі ім. М. Туган-Барановського, каф. Підприємництва і торгівлі. – Кривий Ріг: ДонНУЕТ, 2017. – 98 с.

Методичні рекомендації призначені для студентів всіх форм навчання і включають інформацію щодо змісту модулів та тем дисципліни, планів семінарських занять, завдань для самостійного вивчення та розподілу балів за видами робіт, що виконуються студентами протягом вивчення дисципліни. Методичні рекомендації містять перелік питань для підготовки до підсумкового контролю та перелік основної та додаткової літератури.

УДК 065.339 (072)

© Роженко О.В., 2017

© Донецький національний
університет економіки і торгівлі імені
Михайла Туган-Барановського, 2017

ЗМІСТ

ВСТУП	4
ЧАСТИНА 1. МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ З ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ	6
ЧАСТИНА 2. МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ З ПІДГОТОВКИ ДО СЕМІНАРСЬКИХ ЗАНЯТЬ	18
Змістовий модуль 1. Теоретико-методичні аспекти проектного аналізу	19
Змістовий модуль 2. Практичні інструменти проектного аналізу	
Змістовий модуль 3. Функціональні напрямки проектного аналізу	26
ЧАСТИНА 3. МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ З ОРГАНІЗАЦІЇ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ	37
Змістовий модуль 1. Теоретико-методичні аспекти проектного аналізу	38
Змістовий модуль 2. Практичні інструменти проектного аналізу	68
Змістовий модуль 3. Функціональні напрямки проектного аналізу	

ВСТУП

Здійснення вибору інвестиційних проектів в умовах обмеженості ресурсів потребує застосування фундаментальних методологічних основ, які дають змогу для визначення, порівняння, обґрунтування та прийняття вивірених управлінських рішень щодо проектів. Розв'язання таких завдань можливе при застосуванні методологічного апарату проектного аналізу.

Метою дисципліни «Проектний аналіз» є формування вмінь і навичок щодо використання методичного апарату та інструментарію аналізу проектів, що мають забезпечувати їх ефективність.

Досягнення поставленої мети викладання дисципліни передбачає вирішення таких основних завдань:

- ознайомити студентів із сутністю та теоретичними основами інвестиційного аналізу;
- навчити студентів застосовувати інструментарій щодо організації процесу управління інвестиціями;
- дати майбутнім фахівцям знання щодо схем, форм, методів фінансування проектів, сутності інвестиційного портфеля, управління ним;
- сформувати у студентів теоретичну і методологічну базу, необхідну для подальшого оволодіння практикою оцінки й управління інвестиціями комерційних банків, страхових компаній, пенсійних фондів, інститутів спільного інвестування, підприємств, домогосподарств тощо;
- виробити у студентів уміння працювати та аналізувати доцільність здійснення інвестицій в умовах невизначеності

ЧАСТИНА 1.
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ З ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни	
	денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів - 6	За вибором студента напряму підготовки <u>6.030504</u> <u>«Економіка підприємства»</u>	
Загальна кількість годин – 180	Семестр	
	7	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 6	Лекції	
	26	
	Практичні, семінарські	
	39	
	Лабораторні	
	-	-
	Самостійна робота	
	115	
	Вид контролю: екзамен	

2. Ціль та завдання дисципліни

Ціль - формування вмінь і навичок щодо використання методичного апарату та інструментарію аналізу проектів, що мають забезпечувати їх ефективність.

Завдання: визначення предмету, сутності та змісту проектного аналізу; вивчення теоретичних засади проектного аналізу; вивчення поняття і характеристик інструментарію проектного аналізу; вивчення методів фінансування проектів; оцінка проектів; пошук резервів підвищення ефективності підприємства через вибір на реалізацію проектів.

3. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин									
	денна форма					заочна форма				
	усього	у тому числі				усього	у тому числі			
		л	п	лаб	с.р.с		л	п	лаб	с.р.с
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Змістовий модуль 1. Теоретико-методичні аспекти проектного аналізу										
Тема 1. Інвестиційне середовище. Зміст і значення проектного аналізу	16	4	2		10	0				
Тема 2. Сутність проекту, його концептуальні положення	19	4	3		12	0				
Тема 3. Джерела фінансування проектів	16	2	4		10	0				
Разом за змістовим модулем 1	51	10	9	0	32	0	0	0	0	0
Змістовий модуль 2. Практичні інструменти проектного аналізу										
Тема 4. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства	28	4	6		18	0				
Тема 5. Визначення ефективності проекту	28	4	6		18	0				
Тема 6. Оцінка ризиків в проектному аналізі	24	2	6		16	0				
Разом за змістовим модулем 2	80	10	18		52	0	0	0		0
Змістовий модуль 3. Функціональні напрямки проектного аналізу										
Тема 7. Аналіз маркетингового напрямку проекту	16	2	4		10	0				
Тема 8. Аналіз технічного напрямку проекту	16	2	4		10	0				
Тема 9. Аналіз фінансового напрямку проекту	17	2	4		11	0				
Разом за змістовим модулем 3	49	6	12		31	0	0	0		0
Усього годин	180	26	39	0	115	0	0	0	0	0

4. Теми семінарських/практичних/лабораторних занять

№ з/п	Вид та тема семінарського заняття	Кількість годин
1	Семінар – розгорнута бесіда Інвестиційне середовище. Зміст і значення проектного аналізу	2
2	Семінар запитань і відповідь Сутність проекту, його концептуальні положення	3
3	Семінар – дискусія Джерела фінансування проектів	4
4	Семінар з виконанням практичних задач Оцінка інвестиційної привабливості підприємства	6

5	Семінар з виконанням практичних задач Визначення ефективності проекту	6
6	Семінар з виконанням практичних задач Оцінка ризиків в проектному аналізі	6
7	Семінар з виконанням розрахункових задач Аналіз маркетингового напрямку проекту	4
8	Семінар з виконанням розрахункових задач Аналіз технічного напрямку проекту	4
9	Семінар з виконанням розрахункових задач Аналіз фінансового напрямку проекту	4
	Усього	39

5. Індивідуальні завдання

1. Огляд періодичної і монографічної наукової літератури.
2. Підготовка рефератів, доповідей за обраною темою.
3. Добір статистичної інформації та складання на її підставі таблиць та графіків.
4. Підготовка тез доповідей з метою виступу на університетських, всеукраїнських та міжнародних семінарах та конференціях.

6. Обсяги, зміст та засоби діагностики самостійної роботи

Вид та тема семінарських занять	Кількість годин самостійної роботи	Зміст самостійної роботи	Засоби діагностики
Змістовий модуль 1. Теоретико-методичні аспекти проектного аналізу			
Семінар – розгорнута бесіда Інвестиційне середовище. Зміст і значення проектного аналізу	10	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3, 4]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Семінар запитань і відповідь Сутність проекту, його концептуальні положення	12	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Семінар – дискусія Джерела фінансування проектів	10	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Разом змістовий модуль 1	32		
Змістовий модуль 2. Практичні інструменти проектного аналізу			
Семінар з виконанням практичних задач	18	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми.	Фронтальне та індивідуальне опитування

Оцінка інвестиційної привабливості підприємства		Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	
Семинар з виконанням практичних задач Визначення ефективності проекту	18	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Семинар з виконанням практичних задач Оцінка ризиків в проектному аналізі	16	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Разом змістовий модуль 2	52		
Змістовий модуль 3. Функціональні напрямки проектного аналізу			
Семинар з виконанням розрахункових задач Аналіз маркетингового напрямку проекту	10	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Семинар з виконанням розрахункових задач Аналіз технічного напрямку проекту	10	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Семинар з виконанням розрахункових задач Аналіз фінансового напрямку проекту	11	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань теми. Джерела [1, 2, 3,]. 2. Самотестування.	Фронтальне та індивідуальне опитування
Разом змістовий модуль 2	31		
Разом	115		

7. Матриця зв'язку між дисципліною/ змістовим модулем, результатами навчання та компетентностями

Результати навчання	Компетентності										
	Загальні					Предметно-спеціальні					
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	6
Знання методів, прийомів і способів здійснення проектного аналізу							+				
Уміння творчо підходити до процесу оцінки проекту								+			
Уміння здійснювати вибір методологій аналізу,							+				

розробляти та опрацювати його процедури											
Уміння застосовувати методичний апарат та інструментарій проектного аналізу для визначення стратегії діяльності підприємства										+	
Знання предмету, сутності та змісту проектного аналізу							+				
Знання теоретичних засад проектного аналізу							+				
Уміння пошуку напрямків підвищення ефективності діяльності підприємства							+				

8. Стиль викладання

Лекції, практичні та семінарські заняття, самостійна робота (підготовка презентацій, рефератів, самостійно опрацювання додаткових питань за наведеним переліком літератури).

9. Методи оцінювання

Екзамен.

10. Розподіл балів, які отримують студенти

Відповідно до системи оцінювання знань студентів ДонНУЕТ, рівень сформованості компетентностей студента оцінюються у випадку проведення заліку: на протязі семестру (100 балів).

Оцінювання студентів протягом семестру

№ теми практичного заняття	Вид роботи/бали					
	Тестові завдання	Ситуаційні завдання, задачі	Обговорення теоретичних питань теми	Індивідуальне завдання (Тези)	ПМК	Сума балів
Змістовий модуль 1						
Тема 1		1	1			2
Тема 2		1	1			2
Тема 3		2	3			5
				3		3
Разом змістовий модуль 1	0	4	5	3	0	12
Змістовий модуль 2						
Тема 4		3	3			6
Тема 5		3	3			6

Тема 6		3	4			7
				3		3
Разом змістовий модуль 2	0	9	10	3	0	22
Змістовий модуль 3						
Тема 7		2	2			4
Тема 8		2	2			4
Тема 9		2	3			5
				3		3
Разом змістовий модуль 3	0	6	7	3	0	16
Екзамен						50
Разом						100

Загальне оцінювання результатів вивчення дисципліни

Для виставлення підсумкової оцінки визначається сума балів, отриманих за результатами екзамену та за результатами складання змістових модулів. Оцінювання здійснюється за допомогою шкали оцінювання загальних результатів вивчення дисципліни (модулю).

Оцінка		
100-бальна шкала	Шкала ECTS	Національна шкала
90-100	A	5, «відмінно»
80-89	B	4, «добре»
75-79	C	
70-74	D	3, «задовільно»
60-69	E	
59-30	FX	2, «незадовільно»
0-29	F	

11. Методичне забезпечення

1. Електронний конспект лекцій.
2. Методичні вказівки з вивчення дисципліни.
3. Комплекти індивідуальних завдань.
4. Навчальна та наукова література, нормативні документи.

12. Рекомендована література

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.

3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
- 4 Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицасенко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицасенко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.

21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Інформаційні ресурси

26. www.ukrstat.gov.ua/
27. www.rada.gov.ua/
28. www.vobu.com.ua
29. www.smida.gov.ua/
30. www.bank24.ru/glossary/

ЧАСТИНА 2.
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ З ПІДГОТОВКИ ДО
СЕМІНАРСЬКИХ ЗАНЯТЬ

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

Тема 1. Інвестиційне середовище. Зміст і значення проектного аналізу

Семінар 1.1 Інвестиційне середовище. Зміст і значення проектного аналізу

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Проектний аналіз як методологія і навчальна дисципліна
2. На які першочергові питання необхідно дати відповідь при проведенні проектного аналізу?
3. Які еволюції розвитку та основні складові проектного аналізу?
4. Які основні ознаки та принципи проектного аналізу?
5. Які основні фази та стадії життєвого циклу проектів?
6. Які основні роботи необхідно проводити на передінвестиційній, інвестиційній та експлуатаційній фазах проектів?
7. Концепція проектного аналізу
8. Життєвий цикл проекту за методикою Світового банку
9. Історія розвитку інвестиційного аналізу
10. Учасники проектного аналізу
11. Принципи проектного аналізу

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Упорядкуйте види робіт (табл. 1.1) за фазами, стадіями та етапами життєвого циклу проекту

Таблиця 1.1 – Вихідні дані

№	Вид діяльності	Фаза	Стадія	Етап
1	2	3	4	5
1.	Здійснення контролю за виконанням проекту			
2.	Визначення альтернативних способів досягнення мети проекту та їх оцінка			
3.	Обговорення умов кредитування			
4.	Інформація про національний план розвитку, державну політику пріоритетів у різних секторах економіки			
5.	Звіт про завершення проекту			
1	2	3	4	5

Продовження таблиці 1.1

1	2	3	4	5
6.	Укладання контрактів, будівельно-монтажні та пуско-налагоджувальні роботи			
7.	Визначення існуючого рівня виробництва, імпорту проектної продукції та попиту			
8.	Оголошення про проведення торгів			
9.	Оцінка екологічної припустимості			
10.	Введення об'єктів в експлуатацію			
11.	Уточнення часових меж проекту			
12.	Календарне планування будівельних робіт			
13.	Оцінка інституційної припустимості інвестиційної пропозиції			
14.	Виробництво товару та його реалізація			
15.	Вибір можливих для використання технологій			
16.	Оцінка доцільності проекту з технічної, комерційної, економічної, фінансової та організаційної точок зору			
17.	Діагностика об'єкта, що інвестується			
18.	Визначення конкретних цілей проекту			
19.	Отримання дозволу на купівлю чи оренду землі			
20.	Оцінка доцільності проекту			
21.	Визначення масштабів проекту			
22.	Підготовка будівельної документації			
23.	Набір і навчання персоналу			
24.	Розподіл першого випуску продукції			
25.	Оцінка потенційних можливостей регіону та його інвестиційного клімату			
18.	Визначення конкретних цілей проекту			
19.	Отримання дозволу на купівлю чи оренду землі			
20.	Оцінка доцільності проекту			
21.	Визначення масштабів проекту			
22.	Підготовка будівельної документації			
23.	Набір і навчання персоналу			
24.	Розподіл першого випуску продукції			
25.	Оцінка потенційних можливостей регіону та його інвестиційного клімату			

Питання:

1. Охарактеризувати поняття «Проектний аналіз»
2. Охарактеризувати поняття «Життєвий цикл проекту»
3. Охарактеризувати поняття «Принципи проектного аналізу»
4. Охарактеризувати поняття «Фази циклу проекту»
5. Охарактеризувати поняття «Концепція проектного аналізу»

Тема 2. Сутність проекту, його концептуальні положення

Семінар 2.1 Сутність проекту, його концептуальні положення

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. За якими базовими критеріями відрізняються особливості функціонування проекту та програми?
2. Яким чином впливають вид, клас, масштаб і тип проекту на визначення складу його учасників?
3. За якими критеріями класифікують проекти?
4. Які особливості життєвого циклу загальнонаціональних, регіональних і локальних проектів?
5. Які поняття «вигоди» та «втрати» у проектному аналізі?
6. Які методичні підходи до визначення кількісного значення неявних вигід і витрат?
7. Які є принципи зміни вартості грошей у часі?
8. Який зміст та методичні підходи до визначення альтернативної вартості проектів?
9. Які чинники впливають на величину дисконтної ставки?

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Проведіть класифікацію за різними критеріями таких проектів:

- створення фабрики корпусних меблів в Україні спільно з партнером із Західної Європи;
- розробка газового родовища та експортування газу;
- будівництво нафтотерміналу;
- перехід на дворівневу систему навчання у вищих навчальних закладах в Україні;
- приватизація середніх і малих підприємств в Україні;
- проектів на підприємстві, де планується проходження переддипломної практики.

Завдання 2. Визначте мету, межі та інші ознаки проекту на підприємстві, де планується проходження переддипломної практики. Визначте для проекту, що розглядається, незалежні, взаємовиключні, обумовлені та синергічні проекти. Визначте для згаданого проекту зовнішнє і внутрішнє середовища та склад учасників.

Питання:

1. Охарактеризувати поняття «Внутрішнє та зовнішнє середовище проекту»
2. Охарактеризувати поняття «Масштаб проекту»
3. Охарактеризувати поняття «Проект»
4. Охарактеризувати поняття «Учасники проекту»
5. Охарактеризувати поняття «Цінність проекту»

Тема 3. Джерела фінансування проектів

Семінар 3.1 Оцінювання впливу зовнішнього та внутрішнього середовища проекту «Розвиток підприємства на якому планується проходження переддипломної практики та виконання дипломної роботи» на ефективність його реалізації

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Яким чином елементи зовнішнього та внутрішнього середовища впливають на оцінку проекту?
2. Оцінка умов розміщення виробництва.
3. Вплив інфляції на формування номінальної та реальної ставки доходу

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Провести оцінювання впливу внутрішнього середовища проекту «Розвиток підприємства на якому планується проходження переддипломної практики та виконання дипломної роботи» на ефективність його реалізації за допомогою методу експертних оцінок.

Обґрунтувати значущість і рівень впливу на подальший розвиток окремого підприємства окремих факторів та їхніх груп.

Позиціонування обраного підприємства у визначених чинниках впливу зовнішнього та внутрішнього середовища необхідно здійснити на основі зваженої оцінки (загальна вага становила 100%) та альтернативної оцінки (від - до +2, тобто від слабкої до сильної). Значення ваг і оцінок за кожним параметром здійснено на основі методу експертних оцінок.

Характеристику основних чинників впливу на внутрішнє середовище проекту розвитку обраного підприємства наведено на рисунку 1.

Характеристика чинників внутрішнього середовища	
<i>Управління</i> – ця група чинників характеризуватиме ефективність менеджменту на підприємстві, органічність та ефективність управлінської структури на підприємстві	<i>Ринкові чинники</i> – ця група характеризуватиме частку ринку підприємства та тенденції розвитку туристичних підприємств в Полтавському регіоні та за його межами
<i>Фінансові чинники</i> – ця група чинників характеризуватиме ефективність структури капіталу підприємства, наявний фінансовий стан підприємства та джерела його підвищення на основі ефективності менеджменту окремих напрямів управління на підприємстві	<i>Маркетингові чинники</i> – ця група чинників характеризуватиме ефективність торговельно-збутової діяльності готельного комплексу «Полтавська садиба» на ринку туристичних послуг Полтавщини

Виробничі чинники - ця група характеризуватиме виробничий потенціал підприємства, що виражатиметься в кількості та якості земельних ресурсів; технічного стану й технологічності розвитку активної частини основних фондів; досвіду персоналу і його кваліфікації

Рисунок 1 - Складові чинники оцінювання внутрішнього середовища підприємства

Оцінювання конкурентних переваг обраного підприємства з урахуванням впливу переваг і недоліків внутрішнього середовища проводиться в таблиці 1.

Для цього визначається питома вага впливу кожного чинника внутрішнього середовища проекту, виконується оцінювання кожного окремого чинника впливу та дається сумарна оцінка суми балів.

У результаті оцінювання необхідно зробити висновок, який може спиратися на такі припущення. Якщо в результаті оцінювання сума балів впливу внутрішнього середовища проекту знаходиться в інтервалі від $\underline{2}$ до $\underline{1}$, то проект можливо вважати таким, що має значний внутрішній потенціал для забезпечення не тільки окупності вкладеного капіталу, а й суттєвого його приросту в майбутньому. Якщо сума балів знаходиться в інтервалі від 1 до 0, то проект можна вважати таким, що має внутрішні ресурси для забезпечення не тільки окупності вкладеного капіталу, але і його примноження. Якщо сума балів знаходиться в інтервалі від 0 до $-\underline{1}$, то проект можливо вважати таким, що не має значних внутрішніх ресурсів для забезпечення окупності вкладеного капіталу і потребує детального аналізу впливу на маркетингову стратегію інших аспектів проектного аналізу. Якщо сума балів знаходиться в інтервалі від -1 до $-\underline{2}$, то проект можна вважати таким, у якому відсутні можливості для забезпечення швидкого розвитку на основі активізації інвестиційної діяльності.

Таблиця 1 - Оцінка переваг і недоліків внутрішнього середовища обраного підприємства

Характеристика чинників внутрішнього середовища	Питома вага	Оцінка					Кількість балів
		<u>-2</u>	<u>-1</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
1. Виробничі чинники	0,35						
1.1. Розмір землекористування	<u>0,1</u>						
1.2. Забезпеченість трудовими ресурсами	0,05						
1.3. Технічна оснащеність виробництва	0,05						
1.4. Програма діяльності	0,04						
1.5. Наявність технології	0,04						
<u>1.6.</u> Інноваційність господарських процесів	<u>0,02</u>						
1.7. Кваліфікація працівників	0,03						
1.8. Середній обсяг запланованих послуг	<u>0,02</u>						

2. Ринкові чинники	0,1						
2.1. Частка ринку	0,03						
2.2. Співпраця із суб'єктами в галузі	0,03						
2.3. Тенденції розвитку ринку	0,03						
2.4. Відомості про потенційних конкурентів	<u>0,01</u>						
3. Управління	0,15						
3.1. Організаційна структура підприємства	0,03						
3.2. Мотиваційна політика	0,05						
3.3. Управління персоналом	0,04						
3.4. Структура управління господарством	0,3						
4. Фінансові чинники	0,25						
4.1. Фінансовий стан	<u>0,1</u>						
4.2. Можливості залучення капіталу	0,05						
4.3. Управління фінансами	<u>0,1</u>						
5. Маркетингові чинники	0,15						
5.1. Наявність маркетингової політики	0,03						
5.2. Асортимент послуг готелю	0,05						
5.3. Просування товарів	<u>0,02</u>						
5.4. Торгова діяльність	0,04						
5.5. Імідж готелю	<u>0,01</u>						
Усього	<u>1</u>						

Завдання 2. У процесі своєї діяльності обране підприємство зазнає впливу з боку зовнішніх факторів впливу, що визначають його подальший стан і перспективи. Під дією таких чинників підприємство має можливість поліпшувати якість продукції та надання послуг, розширювати ринку збуту, збільшувати обсяги реалізації продукції й послуг, отримуюваного прибутку, поліпшити фінансовий стан тощо (рисунок 2).



Рисунок 2 - Складові чинники оцінювання зовнішнього середовища обраного

Оцінку конкурентних переваг обраного підприємства з урахуванням впливу зміни зовнішнього середовища проекту наводиться в таблиці 2. Зведену оцінку сильних і слабких сторін готельного комплексу «Полтавська садиба» представлено в таблиці 2.

Таблиця 2 - Оцінка можливостей і загроз зовнішнього середовища обраного підприємства

Характеристика чинників зовнішнього середовища	Питома вага	Оцінка					Кількість балів
		-2	-1	0	1	2	
<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>8</u>
1. Політичні чинники							
1.1 Діяльність органів влади (бюрократичні процедури щодо отримання дозволів та інших нормативних документів)							
1.2 Політична стабільність країни							
2. Регуляторні чинники							
2.1 Нормативно-правові, що регулюють роботу підприємства							
2.2 Умови створення і відкриття нових готелів							
2.3 Норми охорони праці та навколишнього середовища							
2.4 Формування ресурсного потенціалу господарства							

3. Економічні чинники							
3.1 Платоспроможність населення							
3.2 Стан економіки регіону							
3.3 Стабільність валюти							
3.4. Рівень інфляції							
3.4 Податки							
4. Соціальні чинники							
4.1 Споживчі цінності (потреба в якості послуг)							
4.2 Стиль життя							
4.3 Поведінка населення щодо сприйняття послуг проекту							
5. Технологічні чинники							
5.1 Вартість сучасних технологій господарської діяльності							
5.2 Розвиток інновацій та їх залучення до діяльності готелів							
6. Конкуренція							
6.1 Сила конкуренції							
6.2 Імпорт послуг							
6.3 Поява нових конкурентів							
7. Організаційні чинники							
7.1 Інфраструктура ринку							
7.2 Стратегії і програми розвитку							
7.3 Структурні зміни в економіці країни							
8. Ринкові чинники							
7.1 Попит на продукцію (послуги) готелю							
7.2 Частка в ринку на узбережжі							
Усього	1						

Завдання 3. У результаті оцінювання конкурентних переваг обраного підприємства на ринку регіону необхідно зробити висновки (таблиця 3).

Таблиця 3 - Зведена оцінка обраного підприємства за результатами SWOT-аналізу

Характеристика середовища	Результати оцінювання
Внутрішнє середовище	
Переваги	
Недоліки	
Зовнішнє середовище	
Можливості	
Загрози	

Виходячи з вищенаведеного, необхідно розробити стратегічні напрями розвитку обраного підприємства, шляхом побудови комплексної стратегії

Питання:

1. Охарактеризувати поняття «Явні вигоди і затрати»
2. Охарактеризувати поняття «Неявні вигоди і затрати»
3. Охарактеризувати поняття «Інфляція»
4. Охарактеризувати поняття «Альтернативна вартість»

Семінар 3.2 Джерела фінансування проектів

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Механізм тендерних торгів в Україні.
2. Тендерна документація.
3. Порядок та подання тендерних пропозицій.
4. Джерела фінансування інвестиційних проектів.
5. Чим відрізняється процес компаундування і дисконтування?
6. Чи змінюється теперішня вартість, якщо складний процент нараховується частіше?
7. Охарактеризуйте поняття грошового потоку та його роль в оцінюванні інвестиційних проектів?
8. Яка роль амортизації при обґрунтуванні доцільності реалізації проектів?

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Виконати розрахунки та зробити відповідні висновки.

1. Фізична особа має намір відкрити депозитний рахунок в банку (кількість грошей ___ тис.грн.). Яка сума буде отримана, якщо депозитна

відсоткова ставка складає_%?

2. Підприємець від проекту в майбутньому отримає певну кількість грошей (___ тис.грн.), якою є їх дійсна вартість, якщо депозитна відсоткова ставка складає_%?

№ варіанту	Кількість грошей, тис.грн	Відсоткова ставка, %	Загальний період інвестування, роки
1.	11500	11	3
2.	12500	13	2
3.	13500	14	5
4.	14500	13	1
5.	15500	12	4
6.	16500	11	3
7.	7500	15	7
8.	8500	16	5
9.	9500	17	5
10.	15000	11	6

Завдання 2. Виконати розрахунки та зробити відповідні висновки.

1. Підприємець відкрив депозит в банку на n років. В кінці кожного року (період інвестування), на цей депозит перераховуються певні кошти ___ грн. в незмінному розмірі, а депозитна відсоткова ставка складає_%. Яку суму коштів отримає підприємець ?

2. Інвестор домовився про кредит на устаткування вартістю ___ грн. На протязі n років інвестор буде сплачувати його вартість. Які кошти йому необхідно сплачувати в кінці кожного року (період інвестування), якщо відсоткова ставка за договором складає_%?

№ варіанту	Сума перерахування, грн.	Відсоткова ставка, %	Загальний період інвестування, роки
1.	11000	11	3
2.	12000	13	2
3.	13000	14	5
4.	14000	13	1
5.	15000	12	4
6.	16000	11	3
7.	17000	15	7
8.	18000	16	5
9.	19000	17	5
10.	20000	11	6

Завдання 3. Майбутня вартість грошей – $2000 \cdot B$ грн. Номінальна річна ставка - 15%, нарахування відбувалось щоквартально. Визначте розмір дисконту за складними відсотками за рік (B – номер варіанту).

Завдання 4 Підрахуйте ефективну процентну ставку за депозитом, якщо номінальна ставка дорівнює 16% складним відсоткам і проценти нараховуються кожний квартал.

Завдання 5 На який строк фірма може взяти кредит у банку в розмірі 400 тис. грн., щоб він не перевищував 500% тис. грн. при 40% річних і кількості днів у році 365?

Завдання 6 Визначте, до якого банку вигідніше вкласти кошти на депозит терміном 3% роки, якщо:

- перший банк пропонує прості відсотки - 10% за півріччя;
- другий банк пропонує складні відсотки - при щоквартальному нарахуванні 20% річних;
- третій - складні відсотки з нарахуванням 2 рази на рік при номінальній річній ставці 18% .

Завдання 7 Визначте реальну майбутню вартість інвестицій через 2 роки, якщо їх обсяг – 300% тис. грн.; ставка дисконту з урахуванням інфляції - 25% , ціни в середньому зростуть на 11% .

Завдання 8 Індивідуальний інвестор має 2000% грн. і бажає покласти їх на депозит терміном 1 рік. Необхідно визначити майбутню вартість капіталу та розмір звичайного процента за весь період інвестування за умови, що ставка процента становить 8% щоквартально.

Завдання 9 Поклавши кошти в комерційний банк на 2 роки під 15% річних, інвестор отримав 3000% грн. Визначити розмір початкового капіталу та суму прибутку, одержаного від цієї фінансової інвестиції

Завдання 10 Підприємство планує отримати максимальний прибуток від розміщення на початок року 40000% грн. до банку терміном на один рік. Банк А здійснює нарахування за простим відсотком 26% один раз на рік, а банк Б - за складним відсотком $6,0\%$ щоквартально. Необхідно для кожного із банків визначити майбутню вартість грошей, суму відсотка за весь період інвестування та на основі отриманих результатів провести оцінювання привабливості інвестиційних умов розміщення вкладу.

Питання:

1. Охарактеризувати поняття «Компаундування»
2. Охарактеризувати поняття «Дисконтування»
3. Охарактеризувати поняття «Ефективна ставка відсотка»
4. Охарактеризувати поняття «Грошовий потік»
5. Охарактеризувати поняття «Гендер»

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2 ПРАКТИЧНІ ІНСТРУМЕНТИ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

Тема 4. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства

Семінар 4.1 Формування системи показників оцінки інвестиційної привабливості підприємства

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Що таке фінансовий аналіз?
2. Які завдання фінансового аналізу?
3. Визначте основні етапи проведення фінансового аналізу проекту.
4. Які показники для визначення фінансового стану підприємства використовують у проектному аналізі?

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Необхідно сформувати модель інтегральної оцінки інвестиційної привабливості обраного підприємства.

Всі фінансові коефіцієнти, що характеризують інвестиційну привабливість, можна умовно поділити на підсистеми, представлені у таблиці 1.

Відповідно у межах коливань розрахункових значень інтегрального показника кожне підприємство, що оцінюється, може бути віднесено до групи з пріоритетною, високою (0,08 - 1), середньою (0,6 - 0,79), достатньою (0,4 - 0,59) або низькою (0,39 - 0) інвестиційною привабливістю.

У таблиці 3 та 4 проводимо оцінювання інвестиційної привабливості обраного підприємства і провідних підприємств відповідної області. Вихідними даними для розрахунку показників таблиці 1 є наведені дані в таблиці 2, які характеризують фінансово-господарську діяльність підприємств на основі Ф.1 «Баланс» і Ф.2 «Звіт про фінансові результати».

Для розрахунку інвестиційної привабливості планується використати такий алгоритм розрахунку складових показників моделі оцінювання інвестиційної привабливості:

1. Проводиться розрахунок відповідно до методики в таблиці 1 складових показників інтегрального коефіцієнта.

2. Із низки значень показника, які розраховуються по кожному підприємству, вибирають оптимальне значення. Якщо позитивна динаміка показника характеризується його зменшенням, вибирають кращим найменше

значення низки й, навпаки, вибирають максимально можливий показник, якщо його зростання є позитивним.

Таблиця 1 - Рекомендовані показники інвестиційної привабливості з урахуванням різних зацікавлених сторін та користувачів інформації

Група показників	Показники	Норма показників	Напрями аналізу	
1	2	3	4	
1. Показники, що відповідають інтересам короткострокових інвесторів	1. Коефіцієнт поточної ліквідності	0,03	Показники ліквідності підприємства (0,1)	
	2. Коефіцієнт миттєвої ліквідності	0,025		
	3. Чистий оборотний капітал	0,015		
	4. Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,03		
	5. Коефіцієнт оборотності товарно-матеріальних запасів	6. Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	0,02	Аналіз оборотності активів підприємства (ділової активності) (0,07)
		7. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,03	
		8. Коефіцієнт придатності основних фондів	0,025	
	9. Фондовіддача	10. Фондоозброність	0,03	Аналіз ефективності використання основних фондів підприємства (0,08)
	2. Показники, що відображають інтереси довгострокових інвесторів (стратегічних інвесторів)	1. Коефіцієнт автономії	0,05	Аналіз показників комплексної оцінки фінансової стійкості (0,35)
2. Коефіцієнт співвідношення позикового капіталу до суми активів підприємства		0,025		
3. Коефіцієнт поточних зобов'язань		0,03		
4. Коефіцієнт фінансової незалежності		0,04		
5. Коефіцієнт маневреності робочого капіталу		0,04		
6. Індекс кредитоспроможності		0,06		
7. Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів		0,025		
8. Коефіцієнт структури фінансування необоротних активів		0,035		
9. Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом		0,015		
10. Коефіцієнт стійкості фінансування		0,03		
3. Показники, що відображають інтереси інвесторів, при придбанні фінансових активів підприємства	1. Норма прибутку продукції	0,05	Аналіз прибутку та рентабельності капіталу (0,4)	
	2. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,025		
	3. Фондорентабельність	0,035		
	4. Тривалість операційного циклу	0,06		
	5. Коефіцієнт забезпечення стійкості фінансування	0,03		
	6. Коефіцієнт рентабельності оборотного капіталу	0,05		
	7. Чиста рентабельність продажу	0,04		
	8. Коефіцієнт валової рентабельності продажу	0,03		
	9. Коефіцієнт рентабельності продажу	0,045		
	10. Коефіцієнт рентабельності активів	0,035		
Узагальнений показник	Інтегральний показник інвестиційної привабливості	1		

3. По кожному підприємству розраховується індекс критерію, шляхом ділення величини критерію за відповідним варіантом на значення кращого рейтингу за цим показником. Індексация за критеріями дає змогу зіставити різні, іноді важко порівнянні між собою складові показників інтегрального коефіцієнта інвестиційної привабливості, визначаючи при цьому найпривабливіше значення.

4. Для оцінювання загальної привабливості кожного підприємства проводимо інтегральне оцінювання на основі середньозваженої величини індексів з урахуванням питомої ваги кожного критерію.

Таблиця 3 - Розрахунок значень інтегрального показника інвестиційної привабливості

Показники	Коефіцієнт вагомості	Розрахункові значення						Краще значення
		на поч. року	на кін. року	на поч. року	на кін. року	на поч. року	на кін. року	
1. Коефіцієнт поточної ліквідності	0.03							
2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	0.025							
3. Чистий оборотний капітал	0.015							
4. Коефіцієнт миттєвої ліквідності	0.03							
5. Період обертання товарно-матеріальних запасів	0.02							
6. Період обертання дебіторської заборгованості	0.02							
7. Період обертання активів (коефіцієнт трансформації)	0.03							
8. Коефіцієнт придатності основних фондів	0.025							
9. Фондовіддача	0.025							
10. Фондоозброєність	0.03							
11. Коефіцієнт автономії	0.05							
12. Коефіцієнт співвідношення позик, капіталу до суми активів	0.025							
13. Коефіцієнт поточних зобов'язань	0.03							
14. Коефіцієнт фінансової незалежності	0.04							
15. Коефіцієнт маневреності робочого капіталу	0.04							
16. Індекс кредитоспроможності	0.06							
17. Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	0.025							
18. Коефіцієнт структури фінансування необоротних активів	0.035							
19. Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом	0.015							
20. Коефіцієнт стійкості фінансування	0.03							
21. Норма прибутку продукції	0.05							
22. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0.025							
23. Фондорентабельність	0.035							
24. Тривалість операційного циклу	0.06							
25. Коефіцієнт забезпечення стійкості фінансування	0.03							
26. Коефіцієнт рентабельності оборотного капіталу	0.05							
27. Коефіцієнт рентабельності	0.04							

оборотного капіталу								
28. Коефіцієнт валової рентабельності продажу	0.03							
29. Коефіцієнт рентабельності продажу	0.045							
30. Коефіцієнт рентабельності активів	0.035							
Інтегральний показник інвестиційної привабливості	1							

Питання:

- 1 Принципи оцінки ефективності проектних рішень
2. Методика розрахунку основних фінансових критеріїв. Вибір критеріїв ефективності і відбору проектів.
- 3 Аналіз фінансової діяльності підприємства, на якому здійснюється проект.

Семінар 4.2 Визначення інтегрального показника інвестиційної привабливості підприємства

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Назвіть принципи формування структури джерел фінансування проекту.
2. Назвіть елементи фінансового плану.
3. Схарактеризуйте види інвестиційних ресурсів і можливість її використання для різних проектів.
4. Перерахуйте критерії раціоналізації фінансових ресурсів проекту.
5. У чому полягає різниця між фінансовим та економічним аналізом?
6. Для яких проектів проведення економічного аналізу є необхідною умовою?
7. Відмінність економічної привабливості від економічної ефективності.
8. Причини використання альтернативної вартості в економічному аналізі.
9. Поняття тіньового утворення, механізм визначення тіньових цін для окремих ресурсів проекту?
10. Розрахунок економічної вартості товарів на базі світових цін.
11. Методичні підходи до визначення економічної вартості ресурсів, які не залучені до зовнішньоторговельного обігу товарів або не мають світової цін

3 Практичні завдання.

Завдання 1. Продовження завдання 1 семінару 4.1.

Таблиця 4 - Розрахунок індексу критерію інтегрального показника інвестиційної привабливості

Показники	Коефіцієнт вагомості	Індекс критерію					
		на поч. року	на кін. року	на поч. року	на кін. року	на поч. року	на кін. року
1. Коефіцієнт поточної ліквідності	0.03						
2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	0.025						
3. Чистий оборотний капітал	0.015						
4. Коефіцієнт миттєвої ліквідності	0.03						
5. Період обертання товарно-матеріальних запасів	0.02						
6. Період обертання дебіторської заборгованості	0.02						
7. Період обертання активів (коефіцієнт трансформації)	0.03						
8. Коефіцієнт придатності основних фондів	0.025						
9. Фондовіддача	0.025						
10. Фондоозброєність	0.03						
11. Коефіцієнт автономії	0.05						
12. Коефіцієнт співвідношення позикового капіталу до суми активів	0.025						
13. Коефіцієнт поточних зобов'язань	0.03						
14. Коефіцієнт фінансової незалежності	0.04						
15. Коефіцієнт маневреності робочого капіталу	0.04						
16. Індекс кредитоспроможності	0.06						
17. Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	0.025						
18. Коефіцієнт структури фінансування необоротних активів	0.035						
19. Коефіцієнт забезпечення запасів робочим капіталом	0.015						
20. Коефіцієнт стійкості фінансування	0.03						
21. Норма прибутку продукції	0.05						
22. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0.025						
23. Фондорентабельність	0.035						
24. Тривалість операційного циклу	0.06						
25. Коефіцієнт забезпечення стійкості фінансування	0.03						
26. Коефіцієнт рентабельності оборотного капіталу	0.05						
27. Коефіцієнт рентабельності оборотного капіталу	0.04						

28. Коефіцієнт валової рентабельності продажу	0.03						
29. Коефіцієнт рентабельності продажу	0.045						
30. Коефіцієнт рентабельності активів	0.035						
Інтегральний показник інвестиційної привабливості	1						

Завдання 2. Зробити розгорнуті висновки.

Питання:

- 1 Охарактеризувати методику оцінки інвестиційної привабливості проекту
- 2 Охарактеризувати методичні підходи до визначення тіньових цін
- 3 Охарактеризувати рентабельність підприємства та інвестиційних ресурсів
- 4 Охарактеризувати взаємозв'язок економічної ефективності та привабливості проекту

Семінар 4.3 Оцінка інвестиційної привабливості підприємства

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Порядок розроблення проектно-кошторисної документації в Україні.
2. Склад техніко-економічного розрахунку.
3. Розробка робочого проекту.
4. Складання робочої документації.
5. Визначення вартості проектних робіт.

3. Практичні завдання.

Завдання 1. Розрахувати середньозважену вартість капіталу, якщо номінальна безризикова ставка — 6%; бета коефіцієнт — 1,8; середньоринкова ставка дохідності — 12%; процент за кредит — 8%; ставка податку на прибуток — 18%; частка позикових коштів у капіталі — 50%.

Завдання 2 Підприємству для здійснення інвестиційного проекту потрібно 10 млн. грн. У таблиці 2 наведено структуру капіталу різних варіантів проекту. Який із запропонованих варіантів слід вибрати?

Таблиця 2 - Структура капіталу для різних варіантів проекту

Показники	Один. виміру	Варіант				
		1	2	3	4	5

Загальна сума інвестиційних ресурсів,		10000	10000	10000	10000	10000
у тому числі:	тис.					
• власний капітал	грн.	10000		5000	7000	3000
• позичковий капітал (довгостроковий кредит)			10000	5000	3000	7000
Рентабельність власного капіталу	%	25	25	25	25	25
Ставка відсотків за кредит	%	20	20	20	20	20

Розрахуйте коефіцієнт заборгованості та ефект фінансового лівериджу. Чи зміниться вибір оптимальної структури капіталу, якщо ставка процентів за кредит знизиться до 15%?

Завдання 3 Визначити вартість авансового капіталу за наступними даними. Для впровадження крупного винаходу фірма залучила довгострокові кредити, акції і бюджетні асигнування за даними табл. 2.

Таблиця 2 – Вихідні дані.

Джерела фінансування	Питома вага, %	Річні нарахування, %
Довгострокові кредити	30	15
Акції	35	20
Бюджетні кошти	35	0
Разом	100	

Завдання 4 Визначити вартість авансового капіталу за наступними даними. Для впровадження крупного винаходу фірма залучила довгострокові кредити, акції і бюджетні асигнування за даними табл. 3.

Таблиця 3 – Вихідні дані

Джерела фінансування	Питома вага, %	Річні нарахування, %
Довгострокові кредити	70	25
Акції	15	20
Бюджетні кошти	15	0
Разом	100	

Питання:

1. Охарактеризувати порядок розроблення проектно-кошторисної документації в Україні.
2. Охарактеризувати склад техніко-економічного розрахунку.
3. Охарактеризувати процес розробки робочого проекту.
4. Охарактеризувати процес складання робочої документації.
5. Визначення вартості проектних робіт.

Тема 5. Визначення ефективності проекту

Семінар 5.1 Розрахунок критеріїв ефективності проекту

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Охарактеризуйте сутність управління операційними (виробничими) витратами під час реалізації проектів.
2. Чому розрахунок точки беззбитковості є критерієм оцінювання інвестиційних проектів?
3. Які принципи покладено в основу оцінювання ефективності проектних рішень?
4. Визначте переваги та недоліки різних критеріїв оцінювання ефективності інвестицій.
5. Яким чином структура витрат виробництва впливає на вибір масштабу виробництва?

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Розрахуйте критерії: NPV; PP; DPP. По двом проектам та зробіть відповідні висновки.

№ варіанту	Початкові інвестиції	Дисконтна ставка, %	Чисті грошові потоки в		
			1 рік	2 рік	3 рік
1	52000	10	60000	35000	-10000
	53000	12	50000	20000	10000
2	50 000	14	20000	20000	10000
	60000	15	100000	20000	30000
3	70 000	16	35000	35000	5000
	80000	17	20000	60000	5000
4	52000	10	-5000	40000	15000
	53000	12	25000	5000	25000
5	50 000	14	25000	30000	0

	60000	15	30000	-10000	50000
6	70 000	16	1000	80000	-5000
	80000	17	60000	-10000	35000
7	52000	10	50000	10000	20000
	53000	12	20000	10000	20000
8	50 000	14	100000	30000	20000
	60000	15	35000	5000	35000
9	70 000	16	20000	5000	60000
	80000	17	-5000	15000	40000
10	52000	10	25000	25000	5000
	53000	12	25000	0	30000

Завдання 2. Підприємство може користуватися одним із двох альтернативних інвестиційних проектів - проектом «А» чи проектом «Б». Для оцінювання ефективності цих проектів необхідно визначити:

- очікувану суму чистого приведенного доходу для двох варіантів;
- індекс дохідності (прибутковості);
- період окупності;

Дані, що характеризують інвестиційні проекти, наведено в таблиці 3.4.

Таблиця 1 – Вихідні дані

Показники	Інвестиційні проекти	
	«А»	«Б»
1. Обсяг інвестицій, тис. грн.	15000*в	12700*в
2. Тривалість життєвого циклу проекту,	5	8

років		
3. Сума чистого грошового потоку - всього, тис. грн.	21000*В	22500*В

Динаміку чистих грошових потоків від реалізації інвестиційних проектів «А» і «Б» наведено в таблиці 2.

Таблиця 2 - Динаміка чистих грошових потоків від реалізації інвестиційних проектів

Інвестиційні проекти	1-ий рік	2-ий рік	3-ій рік	4-ий рік	5-ий рік	6-ий рік	7-ий рік	8-ий рік
«А»	6000	5000	4500	3000	2500	—	—	—
«Б»	2000	3000	3000	3000	4000	3000	2500	2000

Для дисконтування сум грошового потоку проекту «А» ставка відсотка прийнята у розмірі $i = 10\% = 0,1$, а для проекту «Б» - $i = 12\% = 0,12$ (у зв'язку з більш тривалим строком його реалізації).

Питання:

1. Охарактеризувати поняття «Внутрішня норма дохідності»
2. Охарактеризувати поняття «Запас надійності»
3. Охарактеризувати поняття «Запас фінансової міцності»
4. Охарактеризувати поняття «Індекс дохідності»
5. Охарактеризувати поняття «Маржинальний дохід на одиницю продукції»

Семінар 5.2 Визначення показників ефективності проекту

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Як впливає зміна окремих видів витрат на ефективність проекту?
2. При яких умовах можливо зробити висновок про доцільність реалізації проекту реальних інвестицій?
3. За яких умов проект реальних інвестицій не може потрапити до переліку рекомендованих к впровадженню?
4. Охарактеризуйте складові елементи груп критеріїв відбору інвестиційних проектів?
5. Обґрунтуйте необхідність, при дослідженні економічної доцільності одного проекту, аналізувати вплив його реалізації на інші альтернативні варіанти інвестування?

3. Практичні завдання.

Завдання 1 Визначте значення внутрішньої норми дохідності інвестиційного проекту вартістю 29*в мил. грн., який передбачає такі грошові надходження: $p_1 = 6$ млн. грн., $p_2 = 8$ млн. грн., $p_3 = 14$ млн. грн., $p_4 = 10$ млн. грн., $p_5 = 7$ млн. грн., якщо середньогалузева норма дохідності за подібними проектами знаходиться в межах 15 - 20%.

Завдання 2 Визначте строк окупності інвестиційного проекту вартістю 20*в млн. грн., який передбачає такі грошові надходження: $p_1 = 6$ млн. грн., $p_2 = 8$ млн. грн., $p_3 = 14$ млн. грн.

Завдання 3 На кінець року вартість матеріальних оборотних активів складала 200 000грн., дебіторська заборгованість - 20 000*в грн., кредиторська – 15 000грн. На початку року дебіторська заборгованість складала 25 000 грн., кредиторська – 5 000 грн., а вартість матеріальних оборотних активів – 300 000 грн. Визначте приріст чистого робочого капіталу за рік.

Питання:

1. Охарактеризувати поняття «приріст чистого робочого капіталу»
2. Охарактеризувати поняття «строк окупності інвестиційного проекту»
3. Охарактеризувати поняття «Операційний ліверидж»
4. Охарактеризувати поняття «Точка беззбитковості»
5. Охарактеризувати поняття «Чистий приведений дохід»

Семінар 5.3 Визначення ефективності проекту

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Бюджетування капіталу. Бюджетний контроль.
2. Склад інвесторської кошторисної документації, порядок складання зведених кошторисних розрахунків.
3. Оцінка якісних факторів і дослідження варіантів альтернативних інвестицій.
4. Поняття і методика розрахунку грошового потоку.
5. Визначення операційного грошового потоку.
6. Визначення приросту чистих капітальних витрат.
7. Визначення приросту чистого робочого капіталу.
8. Умови визначення проектного грошового потоку.

3. Практичні завдання.

Завдання 1 Розглядається проект придбання устаткування для виробництва пиріжків. Ціна устаткування – 15 000*в грн., термін його експлуатації 3 роки. Ціна одного пиріжка – 1,5*в грн. Витрати на виробництво і реалізацію одного пиріжка – 1*в грн. Продукція реалізовуватиметься в обсязі 150 од. в день в перший рік, 200 од. – в другій і 350 од. – в третій. Розрахуйте операційний грошовий потік кожного року, якщо амортизація нараховується рівномірно, а прибуток оподатковується за ставкою у 18 %.

Завдання 2 Оцінити внутрішню норму рентабельності проекту і вказати, за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Розрахунок показників краще робити у вигляді таблиці. Для того щоб визначити ВНР, необхідно розрахувати, за яких умов ЧТВ (NPV) змінить знак на від'ємний. Прийmemo для цього ставку дисконту 15%.

Інноваційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 2 млн. грн. За попередніми прогнозами споживчого попиту протягом наступних двох років фірма отримуватиме чистий дохід у розмірі 1,2 млн. грн. щорічно. Визначити, чи варто приймати позитивне рішення щодо реалізації проекту, якщо ставка дисконту протягом терміну його реалізації становитиме 10%

Завдання 3 Підприємство планує придбання нового устаткування за 500 000*в грн. Термін експлуатації устаткування 6 років. Після закінчення терміну експлуатації його можна буде продати за 200 000 грн. Прибуток підприємства оподатковується за ставкою 18 %. Визначить приріст чистих капітальних витрат за кожен рік.

Первинні інвестиції за проектом, до яких в даному випадку відноситься придбання устаткування, здійснюються у нульовому році. У нульовому році на збільшення основних активів було спрямовано 500 000 грн., а від зменшення основних активів ніяких коштів отримано не було.

Завдання 4 Залишкова вартість основних активів на кінець 20__ р. складала 420*в тис. грн., на кінець 20__ р. – 500 тис. грн. Амортизаційні відрахування в 20__ р. склали 20 000 грн. Розрахуйте приріст чистих капітальних витрат за 20__ р.

Завдання 5 До початку проекту вартість запасів на підприємстві складала в середньому 200 000*в грн. Для реалізації проекту буде потрібно збільшення вартості запасів на 50 000 грн. Термін реалізації проекту 3 роки. Визначте приріст чистого робочого капіталу за кожен рік

Питання:

1. Поняття і методика розрахунку грошового потоку.
2. Визначення операційного грошового потоку.
3. Визначення приросту чистих капітальних витрат.
4. Визначення приросту чистого робочого капіталу.
5. Умови визначення проектного грошового потоку.

Тема 6. Оцінка ризиків в проектному аналізі

Семінар 6.1 Оцінка чутливості проекту

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. За якими ознаками класифікують інвестиційні та проектні ризики?
2. Які основні ризики проекту можна виокремити?
3. Які основні причини виникнення ризиків на кожній стадії життєвого циклу проекту?
4. Чи відрізняються підходи інвестора, замовника і підрядчиків при оцінюванні проектних ризиків?

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Розглядається проект виробництва тортів. Для реалізації проекту планується придбання устаткування вартістю 15 000*в грн, термін експлуатації якого 3 роки. Ціна одного торта планується на рівні 50*в грн. Витрати сировини на виробництво одного торта складатимуть 20*в грн. Для виробництва і реалізації тортів потрібно буде найняти персонал з щомісячною заробітною платою 6000 грн. і орендувати приміщення, плата за використання якого складатиме 1000 грн. на місяць. Торти планується реалізувати в обсязі 25 од. на день. Проект розраховано на три роки. Ставка податку на прибуток складатиме 18 %, а ставка дисконтування – 20 %. Оцініть чутливість проекту.

Питання:

- 1 Охарактеризувати поняття «Аналіз чутливості»
- 2 Охарактеризувати поняття «Еластичність МРУ»
- 3 Охарактеризувати поняття «Кількісний аналіз ризику»
- 4 Охарактеризувати поняття «Коефіцієнт варіації»
- 5 Охарактеризувати поняття «Критичним значенням змінної називають»

Семінар 6.2 Оцінка рівня ризику для інвестиційної операції

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. У чому полягає суть основних кількісних методів оцінювання ризиків інвестиційних проектів?
2. Визначте можливість і необхідність управління ризиком інвестиційних проектів.
3. Які методи зниження ризику при оцінюванні та реалізації проектів?

3. Практичні завдання.

Завдання 1 Необхідно оцінити рівень ризику для інвестиційної операції для таких даних: для аналізу подані два альтернативних інвестиційних проекти (проект «А», проект «Б» і проект «В») з імовірністю очікуваних доходів, що наведені в таблиці 1

Таблиця 1 - Розподіл імовірності очікуваних доходів для двох інвестиційних проектів

Можливі значення кон'юнктури інвестиційного		Показники		
		розрахований дохід, тис.	значення	сума очікуваних
1		2	3	4
Проект	Висока	800	0,15	120
	Середня	500	0,7	350
	Низька	200	0,15	30
	У цілому	-	1	500
Проект	Висока	700	0,2	140
	Середня	500	0,6	300
	Низька	300	0,2	60
	У цілому	-	1	500
Проект	Висока	900	0,25	225
	Середня	600	0,5	300
	Низька	100	0,25	25
	У цілому	-	1	550

Завдання 2 Розглядаються два альтернативні проекти.

За першим проектом передбачаються інвестиції в сумі 500 тис. грн. Щорічні грошові потоки впродовж 5 років згідно оптимістичному сценарію складуть 180 тис. грн. (вірогідність 0,2), песимістичному – 160 тис. грн. (вірогідність 0,2), найбільш вірогідному – 170 тис. грн. (вірогідність 0,6).

За другим проектом інвестиції плануються в сумі 700 тис. грн., а щорічні грошові потоки за оптимістичним сценарієм – 275 тис. грн (вірогідність 0,2), песимістичним – 225 тис. грн. (вірогідність 0,1), найбільш вірогідним – 250 тис. грн. (вірогідність 0,7).

Ставка дисконтування за обома проектами складе 17 %. Порівняйте ризикованість проектів за допомогою економіко-статистичного методу аналізу ризику.

Питання:

- 1 Охарактеризувати методи оцінки ризиків в проектному аналізі
- 2 Охарактеризувати поняття «Математичне очікування»
- 3 Охарактеризувати поняття «Несистематичний ризик»
- 4 Охарактеризувати поняття «Ризик проекту»
- 5 Охарактеризувати поняття «Середньоквадратичне відхилення»

Семінар 6.3 Оцінка ступеня ризику в проектному аналізі

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. У чому відмінності оцінювання ризику при обґрунтуванні реальних і фінансових інвестицій?
2. За якими групами можливо класифікувати інвестиційні ризики, що пов'язані з діяльністю інвестора на фінансовому ринку?
3. Яким чином потенційний інвестор оцінює проект, ризик реалізації якого поступово зростає?

3. Практичні завдання.

Завдання 1. Оцінити ступінь ризику проведення рекламної кампанії.

В результаті проведення маркетингових досліджень оптове підприємство розробило два варіанти проведення рекламної кампанії (дані наведені в таблиці 1).

Таблиця 1 – Варіанти проведення рекламної кампанії оптовим підприємством

Варіанти	Середній очікуваний дохід, у.о.	Максимально можливий прибуток		Мінімально можливий прибуток	
		Сума, у.о.	Вірогідність отримання	Сума, у.о.	Вірогідність отримання
1	180*в	240	0,2	120	0,3
2	150*в	200	0,4	100	0,2

Завдання 2 Визначити ступінь ризику здійснення закупівлі одного і того ж товару оптовим підприємством у постачальників А і Б, якщо про їх ефективність в попередніх періодах є така інформація (таблиця 2):

Таблиця 2 – Вихідні дані

Постачальник А		Постачальник Б	
Розмір отриманого прибутку, у.о.	Кількість випадків	Розмір отриманого прибутку, у.о.	Кількість випадків
25*в	48	36	30
20	36	30	40*в
30*в	16	15	20

Зробити відповідні висновки про доцільність закупівлі товарів у різних постачальників.

Питання:

- 1 Охарактеризувати систематичний ризик
- 2 Охарактеризувати поняття «Управління ризиком»
- 3 Охарактеризувати поняття «Якісний аналіз ризику»
- 4 Охарактеризувати методи зниження ризику

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3 ФУНКЦІОНАЛЬНІ НАПРЯМКИ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

Тема 7. Аналіз маркетингового напрямку проекту

Семінар 7.1 Аналіз маркетингового напрямку проекту

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Наведіть мету і завдання проведення маркетингового аналізу проекту?
2. Охарактеризуйте вплив макроекономічної політики країни, техніко-технологічних процесів на межі обмеження аналізу ринку?
3. Наведіть особливості аналізу проектів, орієнтованих на міжнародні ринки?
4. В чому полягає концепція попиту проекту в проектному аналізі?
5. В чому полягає зміст аналізу макросередовища у маркетинговому аналізі проекту?
6. Які фактори впливу макросередовища на проектні рішення?
7. Охарактеризуйте сутність та завдання аналізу бізнес-оточення проекту?
8. Які основні складові ринкового середовища проекту?

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Визначити найбільш вигідну ціну за 1м кабелю та максимальний прибуток за день, використовуючи дані таблиці 1. Максимально можливий обсяг реалізації кабелю 1200*в м. Собівартість одного м кабелю складає 450 грн.

Таблиця 1 – Розв’язання завдання

Ціна 1 м кабелю, грн.	Кількість реалізованого кабелю за день, м	Доход, грн.	Витрати, грн.	Прибуток, грн.
557	1200			
623	1147			
715	1035			
836	926			
877	874			

909	826			
920	719			

Завдання 2. Запишіть мінімум 5 характеристик продукції, товару, послуги обраного підприємства та сформулюйте до кожного з них вигоду. Відповідь запишіть у таблицю 2.

Таблиця .2 - Характеристики продукції, товару, послуги

ТОВАР	ХАРАКТЕРИСТИКИ	КОРИСТЬ/ВИГОДА
1. Продукція (виробництво)		
Товар (торгівля)		
Послуга		

Завдання 3 Проаналізуйте стан товарного портфеля оптової продовольчої бази на основі матриці БКГ.

Розробіть маркетингові стратегії в розрізі категорій даного стратегічного підходу.

Обсяги продажу оптової продовольчої бази представлені в таблиці 3.

Таблиця 3 – Обсяги продажу обраного підприємства

Найменування товарних груп	Обсяг реалізації в базовому році, тис. грн.	Обсяг реалізації в звітному році, тис. грн.
1	2	3

Питання:

- 1 Охарактеризувати поняття «Комплекс маркетингу»
- 2 Охарактеризувати поняття «Концепція маркетингу проекту»
- 3 Охарактеризувати поняття «Маркетинговий аналіз проекту»
- 4 Охарактеризувати поняття «Маркетинговий план»
- 5 Охарактеризувати поняття «Місткість ринку»

Семинар 7.2 Аналіз маркетингового напрямку проекту

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Які методичні підходи до аналізу конкурентного середовища продукції проекту Ви знаєте?
2. Визначте інформаційну базу розроблення різних етапів концепції маркетингу?
3. Дайте характеристику та призначення етапів розроблення маркетингової концепції.
4. Які основні чинники, що впливають на розроблення маркетингової стратегії?
5. В чому полягає призначення розроблення комплексу маркетингу?
6. Проілюструйте на конкретному прикладі розроблення маркетингового плану проекту.
7. Охарактеризуйте послідовність розроблення концепції маркетингу інвестиційного проекту?

3. Практичні завдання.

Завдання 1. Здійснити аналіз підприємницької ідеї з точки зору маркетингової стратегії «4р», заповнити таблицю 1, зробити висновки.

Таблиця 1 - Аналіз підприємницької ідеї з точки зору маркетингової стратегії 4р»

	4P	Власна справа	Конкурент №1	Конкурент №2	Конкурент №3
1	Product(товар)				
2	Price(ціна)				
3	Promotion(просування)				
4	Place(місце)				
Ітого					

- **Product(товар)** - виробництво, продаж товарів або надання послуг, необхідних споживачам.
- **Price(ціна)** - розробка правильної стратегії ціноутворення.
- **Promotion(просування)** - інформування споживачів про запропоновані товари та послуги.
- **Place(місце)** - вибір шляхів та методів збуту.

Завдання 2. На основі аналізу товарних запасів оптової бази «Преміум» (табл. 2) сформулюйте рекомендації щодо використання оптимальної стратегії управління товарними запасами.

Таблиця 2 – Довідка про результати господарської діяльності

Показники	Базовий рік	Звітний рік
1. Оптовий товарообіг, тис. грн.		
у тому числі		
- продовольчі товари, тис. грн.	809,7	800,7
- непродовольчі товари, тис. грн.	5140,9	5370,8
2. Прибуток від операційної діяльності, тис. грн.	424,4*в	490,8*в
3. Середні товарні запаси, тис. грн.		
у тому числі		
- продовольчі товари, тис. грн.	160,6	179,2
- непродовольчі товари, тис. грн.	2115,3	2512,2

Завдання 3 Розрахуйте обсяг прибутку та оцініть основні показники комерційної діяльності. Визначте стратегічне положення на ринку кожної філії (відділу) обраного підприємства на основі матриці БКГ. Розробіть стратегії для кожної філії, виходячи з його стратегічного положення.

Обране підприємство має в своєму складі п'ять філій на території України. Є такі дані (таблиця 3).

Таблиця 3 – Дані по філіях меблевої фірми «Ельдо»

Філії меблевої фірми «Ельдо»	Заключено нових контрактів на суму, тис. дол.	Відвантажено за старими контрактами, тис. дол.	Сукупні затрати, тис. дол.	Зміна частки на ринку
1				Зменшилась на 1 %
2				Не змінилась
3				Збільшилась на 1,5 %
4				Не змінилась
5				Зменшилась на 1,2 %

Завдання 4 Визначте комплексний показник обслуговування покупців обраного підприємства, якщо анкетне опитування підприємств-покупців дало такі результати:

- відмінне обслуговування – 134*в підприємства;
- хороше обслуговування – 196 підприємств;
- задовільне обслуговування – 47*в підприємств;
- незадовільне обслуговування – 18 підприємств.

Чим вище значимість комплексного показника обслуговування покупців, тим краще обслуговування: нижче 0,7 – «незадовільне»; 0,7-0,79 – «задовільне»; 0,8-0,89 – «хороше»; 0,9-1,0 – «хороше» и «відмінне».

Питання:

- 1 Охарактеризувати поняття «Оперативний маркетинг»
- 2 Охарактеризувати поняття «Система маркетингової інформації»
- 3 Охарактеризувати стадії аналізу попиту на ринку
- 4 Охарактеризувати складові елементи дослідження бізнес-оточення проекту
- 5 Охарактеризувати поняття «Маркетингове дослідження»

Тема 8. Аналіз технічного напрямку проекту

Семінар 8.1 Аналіз технічного напрямку проекту

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. У чому полягає мета і зміст технічного аналізу проекту?
2. Яка послідовність проведення технічного аналізу?
3. Як розв'язується проблема відбору місця реалізації проекту?
4. Які основні принципи визначення масштабу проекту?
5. Назвіть критерії обґрунтування відбору технології.
6. Із яких етапів складається організація підготовки та впровадження проекту?
7. Наведіть структуру інвестиційних та поточних витрат проекту.
8. В чому полягає мета і роль екологічного аналізу при підготовці та відборі проекту.

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1. Необхідно провести планування та організацію заходів для енергозбереження на обраному підприємстві.

У таблиці 1 навести перелік основних заходів для енергозбереження в цехах та приміщеннях підприємства. На рисунку 1 навести помісячну динаміку капіталовкладень протягом строку проекту за умови залучення кредиту

Таблиця 1 - Перелік основних заходів для енергозбереження

№ п/п	Найменування заходів	Вартість заходу.	Тривалість	Строк впровадж
Підготовчий період				
I	Обстеження об'єктів, розроблення технічної й нормативної документації, обґрунтування ефективності заходів			
II	Проведення тендеру, вибір оптимальної підрядної організації для виконання пунктів III та IV			
Основний період				
III	Об'єкт А			

1	Улаштування системи опалення інфрачервоними низькотемпературними випромінювачами			
2	Установлення теплового редуктора для утилізації теплових надлишків із комп'ютерних класів і опалення лабораторій			
3	Заміна вікон і дверей			
4	Підвищення теплозахисних характеристик зовнішніх стін			
5	Улаштування додаткової теплової ізоляції на перекритті будівлі			
6	Улаштування автоматичного теплового вузла вводу			
IV	Об'єкт Б			
1	Скасувати систему опалення частини підвалу			
2	Установлення системи рекуперації на системах вентиляції			
3	Періодичне зменшення температури повітря на 1-ому поверсі та періодичне відключення системи вентиляції першого поверху			
4	Установлення автоматизованого ІТП			
5	Реконструкція перекриття та його утеплення			
6	Установлення металопластикових склопакетів, зменшення площі панорамних вікон на 2-ому поверсі			
7	Утеплення зовнішніх стін мінеральною ватою			
8	Установлення зовнішніх ролетів на панорамні вікна			
9	Зменшення висоти стелі в залі на 2-ому поверсі			
Усього витрати на виконання заходів				

Питання:

1. Мета технічного аналізу та його місце у підготовці інвестиційного проекту.
2. Розрахунок інвестиційних витрат на виконання проекту.
3. Матеріально-технічне постачання ресурсами проекту.
4. Витрати виробництва й збут продукції проекту.

Семінар 8.2 Аналіз технічного напрямку проекту

План заняття:

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. З чого потрібно починати оцінювання екологічні наслідки проекту?
2. Охарактеризуйте зміст екологічної аналітичної роботи на різних стадіях підготовки та реалізації проекту.
3. Назвіть критерії класифікації та типи впливів проектів на навколишнє середовище.
4. Наведіть основні критерії екологічного оцінювання проекту.
5. Сформулюйте проблеми вартісного оцінювання впливу проекту на довкілля.
6. Які методи впливу проекту на навколишнє середовище використовуються для виробництва, що проектується?
7. Які методичні підходи до оцінювання впливу проекту на довкілля застосовуються для функціонуючих підприємств?

3. Практичні завдання.

Завдання 1. Необхідно вибрати найбільш ефективний варіант інвестування у 7*в млн. грн. у виробниче підприємство на основі показника індексу дохідності проекту, якщо вони характеризується показниками, що наведені в таблиці 3. Життєвий цикл інвестиційного проекту становить 5 років. Для приведення майбутніх грошових потоків до часу моменту інвестування приймаємо ставку в розмірі 15%.

Таблиці 3 - Вихідні дані

№	Показники	Підприємства		
		А	Б	В
1	Норма часу на виготовлення одиниці продукції, хв.	30	15	55
2	Фактичні витрати часу на виготовлення одиниці продукції, хв.	32	16	56
3	Фактичний фонд робочого часу за рік, год.	4032	4018	3995
4	Режим роботи	2 зміни	2 зміни	2 зміни
5	Кількість робочих днів за рік, дні	257	257	257
6	Тривалість зміни, год.	8	8	8
7	Ціна одиниці продукції, грн.	300*в	140*в	520*в
8	Рентабельність діяльності, %	20	25	23
9	Частка амортизаційних відрахувань у повній собівартості одиниці продукції, %	11	7	9

Питання:

1. Мета і суть екологічного аналізу.
2. Оцінка екологічних наслідків проекту.
3. Загальнозастосовні методики екологічного аналізу.
4. Потенційно можливі методики екологічного аналізу.
5. Екологічні вимоги до розміщення об'єктів

Тема 9. Аналіз фінансового напрямку проекту

Семінар 9.1 Аналіз вартості цінних паперів

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Поняття інвестиційного ринку
2. Фінансові послуги інститутів спільного інвестування
3. Послуги торговців цінними паперами
4. Фундаментальний аналіз фондового ринку
5. Технічний аналіз фондового ринку
6. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів.

3. Презентація рефератів (доповідей).

4. Практичні завдання.

Завдання 1 Визначити реальну вартість привілейованої акції за наступними даними: дивіденди __грн. в рік очікувана інвестором річна норма валової прибутковості __%. Зробити висновок.

№ п/п	Показники	Варіант											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Дивіденди, грн.	520	620	720	820	920	530	630	730	830	930	520	620
2	Прибутковість, %	13	14	15	16	17	18	19	20	12	11	10	21

Завдання 2 Облігація підприємства номіналом в __дол. реалізується на фондовому ринку за ціною __дол. Погашення облігації і разова виплата суми відсотків по ній за ставкою __% передбачені через __ роки. Очікувана форма валового інвестиційного прибутку по облігаціях такого типу складає __%. Необхідно визначити поточну ринкову вартість облігації. Зробити висновок.

№ п/п	Показники	Варіант										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
1	Номінал облігації, дол.	100	200	300	400	500	600	700	800	900	100	0
2	Ціна на фондовому ринку, дол.	67,5	167	268	365	465	565	665	765	865	910	
3	Відсотки за облігацією, %	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	
4	Через, років	3	4	5	6	7	8	9	2	3	4	
5	Валовий інвестиційний прибуток, %	35	34	33	32	31	30	36	37	38	39	

Питання:

1. Поняття інвестиційного ринку

2. Фінансові послуги інститутів спільного інвестування
3. Послуги торговців цінними паперами
4. Фундаментальний аналіз фондового ринку
- 5 Технічний аналіз фондового ринку
6. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів.

Семінар 9.2 Визначення реальної та поточної вартості цінних паперів

1. Розгорнуте обговорення основних положень теми та питань самостійного вивчення:

1. Фондовий ринок України
2. Визначення курсової вартості цінних паперів.
3. Послуги щодо відкриття та ведення валютних рахунків
- 4 Міжнародні розрахунки й кредитні операції
- 5 Фінансові послуги на ринку FOREX

3. Практичні завдання.

Завдання 1 На фондовому ринку пропонується до продажу облігація одного з підприємств за ціною $90 \cdot v$ дол. за одиницю. Вона була випущена терміном на 3 роки, до погашення залишилося 2 роки. Її номінал при випуску визначений в 100 дол. Процентні виплати за облігаціями здійснюються 1 раз в рік постачання 30% до номіналу. З урахуванням рівня ризику даного типу облігації очікувана норма інвестиційного прибутку приймається в розмірі 28% на рік. Необхідно визначити реальну вартість облігації і її найкращим співвідношенням ціна продажу.

Завдання 2 Необхідно визначити поточну ринкову вартість облігації внутрішньої місцевої позики і зіставити її з ціною продажу, використовуючи такі вихідні дані: облігація номіналом в $500 \cdot v$ грн. реалізується за ціною 337,5 грн. Погашення облігації передбачено через 3 роки. Норма валового інвестиційного прибутку очікується в розмірі 19%.

Завдання 3 Облігація підприємства номіналом в $100 \cdot v$ дол. Реалізується на фондовому ринку за ціною 67,5 дол.

Погашення облігації і разова виплата суми відсотків по ній за ставкою 19% передбачені через 3 роки. Очікувана форма валового інвестиційного прибутку по облігаціях такого типу становить 32%. Необхідно визначити поточну ринкову вартість облігації.

Завдання 4 Визначити реальну вартість привілейованої акції при наступних даних: дивіденди 26 грн. в рік очікувана інвестором рік. норма вал. приб. $10 \cdot v\%$.

Завдання 5 Придбана інвестором акція представляється інвестору перспективною і намічена ним до використання на протязі продовжить.

періоду. На найближчі 5 років їм складено прогноз дивідендів, відповідно до якого в перший рік сума дивідендів складе 100*в грн., а в наступні роки буде щорічно зростати на 22 грн. Норма поточної вартості акцій даного типу становить 17% на рік. Необхідно визначити поточну ринкову вартість акції.

Питання:

1. Фондовий ринок України
2. Визначення курсової вартості цінних паперів.
3. Послуги щодо відкриття та ведення валютних рахунків
- 4 Міжнародні розрахунки й кредитні операції
- 5 Фінансові послуги на ринку FOREX

**ЧАСТИНА 3.
МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ З ОРГАНІЗАЦІЇ САМОСТІЙНОЇ
РОБОТИ СТУДЕНТІВ**

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ АСПЕКТИ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

Тема 1. Інвестиційне середовище. Зміст і значення проектного аналізу

Семінар 1.1 Інвестиційне середовище. Зміст і значення проектного аналізу

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Проектний аналіз як методологія і навчальна дисципліна
2. На які першочергові питання необхідно дати відповідь при проведенні проектного аналізу?
3. Які еволюції розвитку та основні складові проектного аналізу?
4. Які основні ознаки та принципи проектного аналізу?
5. Які основні фази та стадії життєвого циклу проектів?
6. Які основні роботи необхідно проводити на передінвестиційній, інвестиційній та експлуатаційній фазах проектів?

7. Самостійно опрацюйте питання:

1. Концепція проектного аналізу
2. Життєвий цикл проекту за методикою Світового банку
3. Історія розвитку інвестиційного аналізу
4. Учасники проектного аналізу
5. Принципи проектного аналізу

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення

- та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу:
<http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Тема 2. Сутність проекту, його концептуальні положення

Семінар 2.1 Сутність проекту, його концептуальні положення

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. *Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.*
 1. За якими базовими критеріями відрізняються особливості функціонування проекту та організації?
 2. Яким чином впливають вид, клас, масштаб і тип проекту на визначення складу його учасників?
 3. За якими критеріями класифікують проекти?
 4. Які особливості життєвого циклу загальнонаціональних, регіональних і локальних проектів?
2. *Самостійно опрацюйте питання:*
 1. Які поняття «вигоди» та «втрати» у проектному аналізі?
 2. Які методичні підходи до визначення кількісного значення неявних вигід і витрат?
 3. Які є принципи зміни вартості грошей у часі?
 4. Який зміст та методичні підходи до визначення альтернативної вартості проектів?
 5. Які чинники впливають на величину дисконтної ставки?
3. *Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту.*

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.

19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко // Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Тема 3. Джерела фінансування проектів

Семінар 3.1 Джерела фінансування проектів

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Яким чином елементи зовнішнього та внутрішнього середовища впливають на оцінку проекту?
2. Оцінка умов розміщення виробництва.

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Вплив інфляції на формування номінальної та реальної ставки доходу

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту.

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.

18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оцінки економічної ефективності інвестиційних проектів // *Фінанси України*. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко // *Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр.* - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // *Інвестиції: практика та досвід*, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // *Державне управління: удосконалення та розвиток*. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 3.2 Джерела фінансування проектів

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Механізм тендерних торгів в Україні.
2. Тендерна документація.
3. Порядок та подання тендерних пропозицій.
4. Джерела фінансування інвестиційних проектів.
5. Чим відрізняється процес компаундування і дисконтування?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Чи змінюється теперішня вартість, якщо складний процент нараховується частіше?
2. Охарактеризуйте поняття грошового потоку та його роль в

- оцінюванні інвестиційних проектів?
3. Яка роль амортизації при обґрунтуванні доцільності реалізації проектів?

З Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25

16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2 ПРАКТИЧНІ ІНСТРУМЕНТИ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

Тема 4. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства

Семінар 4.1 Оцінка інвестиційної привабливості підприємства

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Що таке фінансовий аналіз?
2. Які завдання фінансового аналізу?
3. Визначте основні етапи проведення фінансового аналізу проекту.
4. Які показники для визначення фінансового стану підприємства використовують у проектному аналізі?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Які показники для визначення інвестиційної привабливості підприємства використовують у проектному аналізі? Охарактеризувати їх.

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.

7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.

24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 4.2 Оцінка інвестиційної привабливості підприємства

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Назвіть принципи формування структури джерел фінансування проекту.
2. Назвіть елементи фінансового плану.
3. Схарактеризуйте види інвестиційних ресурсів і можливість її використання для різних проектів.
4. Перерахуйте критерії раціоналізації фінансових ресурсів проекту.
5. У чому полягає різниця між фінансовим та економічним аналізом?
6. Для яких проектів проведення економічного аналізу є необхідною умовою?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Відмінність економічної привабливості від економічної ефективності.
2. Причини використання альтернативної вартості в економічному аналізі.
3. Поняття тіньового утворення, механізм визначення тіньових цін для окремих ресурсів проекту?
4. Розрахунок економічної вартості товарів на базі світових цін.
5. Методичні підходи до визначення економічної вартості ресурсів, які не залучені до зовнішньоторговельного обігу товарів або не мають світової цін

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.

3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицасенко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицасенко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.

21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 4.3 Оцінка інвестиційної привабливості підприємства

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Порядок розроблення проектно-кошторисної документації в Україні.
2. Склад техніко-економічного розрахунку.
3. Розробка робочого проекту.

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Складання робочої документації.
2. Визначення вартості проектних робіт.

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.

3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицасенко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицасенко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.

21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Тема 5. Визначення ефективності проекту

Семінар 5.1 Визначення ефективності проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Охарактеризуйте сутність управління операційними (виробничими) витратами під час реалізації проектів.
2. Чому розрахунок точки беззбитковості є критерієм оцінювання інвестиційних проектів?
3. Які принципи покладено в основу оцінювання ефективності проектних рішень?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Визначте переваги та недоліки різних критеріїв оцінювання ефективності інвестицій.
2. Яким чином структура витрат виробництва впливає на вибір масштабу виробництва?

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.

19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко // Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 5.2 Визначення ефективності проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Як впливає зміна окремих видів витрат на ефективність проекту?
2. При яких умовах можливо зробити висновок про доцільність реалізації проекту реальних інвестицій?
3. За яких умов проект реальних інвестицій не може потрапити до переліку рекомендованих к впровадженню?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Охарактеризуйте складові елементи груп критеріїв відбору інвестиційних проектів?
2. Обґрунтуйте необхідність, при дослідженні економічної доцільності одного проекту, аналізувати вплив його реалізації на інші альтернативні варіанти інвестування?

З Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.

17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СЛУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 5.3 Визначення ефективності проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Бюджетування капіталу. Бюджетний контроль.
2. Склад інвесторської кошторисної документації, порядок складання зведених кошторисних розрахунків.
3. Оцінка якісних факторів і дослідження варіантів альтернативних інвестицій.
4. Поняття і методика розрахунку грошового потоку.

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Визначення операційного грошового потоку.
2. Визначення приросту чистих капітальних витрат.

3. Визначення приросту чистого робочого капіталу.
4. Умови визначення проектного грошового потоку.

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту.

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25

16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Тема 6. Оцінка ризиків в проектному аналізі

Семінар 6.1 Оцінка ризиків в проектному аналізі

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. За якими ознаками класифікують інвестиційні та проектні ризики?
2. Які основні ризики проекту можна виокремити?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Які основні причини виникнення ризиків на кожній стадії життєвого циклу проекту?
2. Чи відрізняються підходи інвестора, замовника і підрядчиків при оцінюванні проектних ризиків?

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.

14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 6.2 Оцінка ризиків в проектному аналізі

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. У чому полягає суть основних кількісних методів оцінювання

- ризики інвестиційних проектів?
2. Визначте можливість і необхідність управління ризиком інвестиційних проектів.

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Які методи зниження ризику при оцінюванні та реалізації проектів?

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту.

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.

14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 6.3 Оцінка ризиків в проектному аналізі

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. У чому відмінності оцінювання ризику при обґрунтуванні реальних і фінансових інвестицій?

2. За якими групами можливо класифікувати інвестиційні ризики, що пов'язані з діяльністю інвестора на фінансовому ринку?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Яким чином потенційний інвестор оцінює проект, ризик реалізації якого поступово зростає?

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту.

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.

14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 3 ФУНКЦІОНАЛЬНІ НАПРЯМКИ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

Тема 7. Аналіз маркетингового напрямку проекту

Семінар 7.1 Аналіз маркетингового напрямку проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Наведіть мету і завдання проведення маркетингового аналізу проекту?
2. Охарактеризуйте вплив макроекономічної політики країни, техніко-технологічних процесів на межі обмеження аналізу ринку?
3. Наведіть особливості аналізу проектів, орієнтованих на міжнародні ринки?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. В чому полягає концепція попиту проекту в проектному аналізі?
2. В чому полягає зміст аналізу макросередовища у маркетинговому аналізі проекту?
3. Які фактори впливу макросередовища на проектні рішення%?
4. Охарактеризуйте сутність та завдання аналізу бізнес-оточення проекту?
5. Які основні складові ринкового середовища проекту?

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення

- та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу:
<http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
 24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
 25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 7.2 Аналіз маркетингового напрямку проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. Які методичні підходи до аналізу конкурентного середовища продукції проекту Ви знаєте?
2. Визначте інформаційну базу розроблення різних етапів концепції маркетингу?
3. Дайте характеристику та призначення етапів розроблення маркетингової концепції.

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Які основні чинники, що впливають на розроблення маркетингової стратегії?
2. В чому полягає призначення розроблення комплексу маркетингу?
3. Проілюструйте на конкретному прикладі розроблення маркетингового плану проекту.
4. Охарактеризуйте послідовність розроблення концепції маркетингу інвестиційного проекту?

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.

2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління

- проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід, 2013. - № 13, с. 36-39.
 22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
 23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
 24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
 25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Тема 8. Аналіз технічного напрямку проекту

Семінар 8.1 Аналіз технічного напрямку проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. У чому полягає мета і зміст технічного аналізу проекту?
2. Яка послідовність проведення технічного аналізу?
3. Як розв'язується проблема відбору місця реалізації проекту?

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Які основні принципи визначення масштабу проекту?
2. Назвіть критерії обґрунтування відбору технології.
3. Із яких етапів складається організація підготовки та впровадження проекту?
4. Наведіть структуру інвестиційних та поточних витрат проекту.
5. В чому полягає мета і роль екологічного аналізу при підготовці та відборі проекту.

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.

17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оцінки економічної ефективності інвестиційних проектів // *Фінанси України*. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко // *Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр.* - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // *Інвестиції: практика та досвід*, 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // *Державне управління: удосконалення та розвиток*. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 8.2 Аналіз технічного напрямку проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

1. З чого потрібно починати оцінювання екологічні наслідки проекту?
2. Охарактеризуйте зміст екологічної аналітичної роботи на різних стадіях підготовки та реалізації проекту.
3. Назвіть критерії класифікації та типи впливів проектів на навколишнє середовище.

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Наведіть основні критерії екологічного оцінювання проекту.

2 Сформулюйте проблеми вартісного оцінювання впливу проекту на довкілля.

3 Які методи впливу проекту на навколишнє середовище використовуються для виробництва, що проектується?

4 Які методичні підходи до оцінювання впливу проекту на довкілля застосовуються для функціонуючих підприємств?

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту.

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.

14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Тема 9. Аналіз фінансового напрямку проекту

Семінар 9.1 Аналіз фінансового напрямку проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. *Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.*

1. Поняття інвестиційного ринку
2. Елементи інвестиційного ринку
3. Кон'юнктура інвестиційного ринку.

2. *Самостійно опрацюйте питання:*

1. Інвестиційна привабливість галузей та регіонів
2. Технічний аналіз фондового ринку
3. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів

3 *Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту.*

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.
12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.

13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Семінар 9.2 Аналіз фінансового напрямку проекту

Методи контролю: фронтальне та індивідуальне опитування

Завдання для самостійної роботи:

1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення теоретичних питань теми на семінарському занятті.

- 1 Оцінка фінансових інвестицій
2. Визначення курсової вартості цінних паперів.
3. Визначення дохідності цінних паперів.

2. Самостійно опрацюйте питання:

1. Послуги щодо відкриття та ведення валютних рахунків
- 2 Міжнародні розрахунки й кредитні операції
3. Фінансові послуги на ринку FOREX

3 Виконати практичні завдання, підготуватися до їх захисту .

Список рекомендованої літератури

Базова

1. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.
2. Верба В.А. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В.А. Верба, Загородних О.А. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
3. Карпов В.А. Проектний аналіз (конспект лекцій та практичні завдання) [текст] : / В.А. Карпов, В.А. Улибіна – Одеса, 2005 – 151с.
4. Рижиков В.С. Проектний аналіз [текст]: навч. посібник. / В.С. Рижиков, М.М.Яковенко, О.В.Латишева, Ю.В.Дегтярьова, А.Л. Щелокова, О.О.Коваленко — К.: Центр учбової літератури, 2007 — 384 с.

Допоміжна

5. Господарський кодекс України. <http://rada.com.ua>.
6. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. <http://rada.com.ua>.
7. Про цінні папери і фондову біржу: Закон України від 18.07.1991 р. <http://rada.com.ua>.
8. Про інноваційну діяльність: Закон України від 4.07.2002 р. <http://rada.com.ua>.
9. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг від 12.07.2001 р. <http://rada.com.ua>.
10. Положення про типовий бізнес-план / затверджено фондом держмайна України № 301 від 26.05.94 р. <http://rada.com.ua>.
11. Батенко Л. П. Сучасний стан проектного управління в транснаціональних компаніях: глобальний і локальний ракурси / Л. П. Батенко, О. Ю. Діброва // Стратегія економічного розвитку України . – 2013. - № 32 (203) , с. 83-89.

12. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі / Г.І. Грицаєнко // Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки). – 2013. - №3(23), с. 61-64.
13. Дивнич О.Д. Формальні методи оцінки ефективності проектних рішень / О.Д. Дивнич // Науковий вісник Херсонського державного університету. – 2014. - №6/2, с. 155-158.
14. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. / В.В. Ковалев – М.: "Финансы и статистика", 2003.–144 с.
15. Козик В.В., Федоровский В.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №4. – С. 22–25
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие.– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2003.– 608 с.
17. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навч. посібник.– Київ: ЦУЛ, 2003.– 376 с.
18. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. / А.А. Пересада – К.: Лібра, 2002 – 472 с.
19. Растяпин А.В. Методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов // Финансы Украины. – 2001. – №2. – С. 27–35.
20. Рач В.А. Особливості комерційного аспекту проектного аналізу регіональних освітніх проектів / В.А. Рач, А.Ю. Борзенко-Мірошніченко / / Управління проектами та Розвиток виробництва: Зб.наук.пр. - Луганськ: вид-во СНУ ім. В.Даля, 2010. - № 1 (33). - С. 112-119.
21. Сафронов С. О. Порівняльний аналіз критеріїв оцінки ефективності інвестиційних проектів / С. О. Сафронов, Н. А. Караван // Інвестиції: практика та досвід , 2013. - № 13, с. 36-39.
22. Сенча І. А. Критеріальний апарат для оцінки умов реалізації складових національного проекту / І. А. Сенча // Державне управління: удосконалення та розвиток. – 2013. - №7, режим доступу: <http://www.dy.nauka.com.ua/?op=1&z=605>
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навчальний посібник. – Київ. Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
24. Федонін О.С., Репіна І.М., Олексик О.І. Потенціал підприємства: формування та оцінка: Навч. посібник.– К.: КНЕУ, 2004. – 316 с.
25. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навч. посібник.– Київ: Центр навчальної літератури, 2005.–160 с.

Навчальне видання

Роженко Олександра Вікторівна

Кафедра підприємництва і торгівлі

**МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ ДО ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ
«ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ»**

Формат 60×84/8. Ум. др. арк. .

**Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського**

50005, Дніпропетровська обл.,

м. Кривий Ріг, вул. Трамвайна, 16.

Свідоцтво суб'єкта видавничої справи ДК № 4929 від 07.07.2015 р.