

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**МИКОЛАЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**  
**імені В. О. СУХОМЛИНСЬКОГО**  
Механіко-математичний факультет  
Кафедра фінансів та обліку



**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Проректор із науково-педагогічної  
роботи \_\_\_\_\_ О. А. Кузнецова

27 серпня 2020 р.

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ**


Ступінь бакалавра

Галузь знань 07 Управління та адміністрування

спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

Освітньо-професійна програма 072 Фінанси, банківська справа та страхування

2020 – 2021 навчальний рік

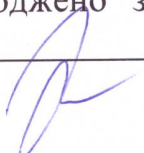
Розробник: Волошина-Сідей Вікторія Вадимівна, старший викладач кафедри фінансів та обліку, кандидат економічних наук 

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри фінансів та обліку

Протокол № 1 від «26» серпня 2020 р.

Завідувач кафедри  (Корнева Н.О.)

«26» серпня, 2020 р.

Програму погоджено з гарантом ОП 072 Фінанси, банківська справа та страхування  (Корнева Н.О.)

## Анотація

Найявний досвід підготовки, оцінки та відбору проектів свідчить про необхідність застосування сучасної методології та інструментарію, що поширені у міжнародній практиці обґрунтування проектних рішень. Дисципліна присвячена дослідженню базових принципів, методів та інструментарію сучасного аналізу проектів, процедур прийняття рішення в проектному аналізі, а також маркетинговому обґрунтуванню, технічній можливості здійснення проекту, оцінці проекту з точки зору екологічної, соціальної та інституціональної життєздатності, а також його фінансової й економічної привабливості. Предметом вивчення дисципліни «Проектний аналіз» є процеси, що мають місце на етапі проведення експертизи проектів як форми ризикового підприємництва, яка пов'язана зі створенням підприємницької діяльності та управлінням розвитком підприємства. Дисципліна «Проектний аналіз» відноситься до таких що забезпечують професійну підготовку бакалавра за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування». При вивченні дисципліни визначаються теоретико-методологічні засади формування цілісного розуміння організації і управління процесом експертизи проекту.

**Ключові слова:** проект, показники ефективності, дисконтування, ризики, фінансування, життєвий цикл, експертиза проектів, маркетинговий аналіз, технічний аналіз, екологічний аналіз, інституційний аналіз, соціальний аналіз, фінансовий аналіз, економічний аналіз.

## Annotation

The available experience of project preparation, evaluation and selection testifies to the need to apply modern methodology and tools that are common in the international practice of substantiation of project decisions. The course is devoted to the study of basic principles, methods and tools of modern project analysis, decision-making procedures in project analysis, as well as marketing justification, technical feasibility of the project, project evaluation in terms of environmental, social and institutional viability, and its financial and economic attractiveness. The subject of the discipline "Project Analysis" are the processes that take place at the stage of examination of projects as a form of risky entrepreneurship, which is associated with the creation of entrepreneurial activity and management of enterprise development. The discipline "Project Analysis" refers to those that provide professional bachelor's degree in specialty 072 "Finance, Banking and Insurance". When studying the discipline, the theoretical and methodological principles of forming a holistic understanding of the organization and management of the project examination process are determined.

**Key words:** project, efficiency indicators, discounting, risks, financing, life cycle, project examination, marketing analysis, technical analysis, ecological analysis, institutional analysis, social analysis, financial analysis, economic analysis.

**1. Опис навчальної дисципліни**  
Денна форма навчання

Найменування показників	Галузь знань, освітній ступінь	Характеристика навчальної дисципліни
		<b>денна форма навчання</b>
Кількість кредитів – 3	Галузь знань 07 Управління та адміністрування	Нормативна
Індивідуальне науково-дослідне завдання – «Аналіз інформації для прийняття рішень з розробки та впровадження проєктів»	Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа та страхування	<b>Семестр</b>
Загальна кількість годин – 150		7-й, 3-й <b>Лекції</b>
Тижневих годин для денної форми навчання: 8 аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 6	Ступінь: бакалавра	20 год. <b>Практичні, семінарські</b>
		30 год. <b>Лабораторні</b>
<a href="http://moodle.mdu.edu.ua/course/view.php?id=1468">http://moodle.mdu.edu.ua/course/view.php?id=1468</a>		<b>Самостійна робота</b> 90 год.
		Вид контролю: іспит

**Заочна форма навчання**

Найменування показників	Галузь знань, освітній ступінь	Характеристика навчальної дисципліни
		<b>денна форма навчання</b>
Кількість кредитів – 3	Галузь знань 07 Управління та адміністрування	Нормативна
Індивідуальне науково-дослідне завдання – «Аналіз інформації для прийняття рішень з розробки та впровадження проєктів»	Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа та страхування	<b>Семестр</b>
Загальна кількість годин – 150		7-й, 8-й <b>Лекції</b>
Тижневих годин для денної форми навчання: 8 аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 6	Ступінь: бакалавра	8 год. <b>Практичні, семінарські</b>
		8 год. <b>Лабораторні</b>
<a href="http://moodle.mdu.edu.ua/course/view.php?id=1468">http://moodle.mdu.edu.ua/course/view.php?id=1468</a>		<b>Самостійна робота</b> 134 год.
		Вид контролю: іспит

Мова навчання – українська  
**Примітка.**

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної та індивідуальної роботи становить: для денної форми навчання – 16 год. – аудиторні заняття, 134 год. – самостійна робота (11%/89%).

## **2. Мета, завдання навчальної дисципліни та очікувані результати**

*Мета курсу:* ознайомлення студентів з методами, які дозволяють системно оцінити фінансові та економічні переваги проекту; процесом аналізу життєздатності проекту; способом зіставлення витрат на проект і переваг, які будуть отримані в результаті його реалізації чи впровадження; методологією, що дозволяє оцінити фінансові та 6 економічні переваги проектів на основі альтернативного використання наявних ресурсів з урахуванням макро- і мікроекономічних наслідків.

*Завдання курсу:*

- визначення ступеня засвоєння студентом понять і категорій проектного аналізу;
- раціональне поєднання теоретичних положень із аналізом конкретної практичної ситуації;
- оволодіння навичками проведення всіх видів аналізів інвестиційних проектів;
- на основі методики розрахунку основних фінансових критеріїв оволодіння навичками розрахунку ефективності проектів та правилами їх застосування;
- ознайомлення з основними методами аналізу ризику та набуття навичок щодо проведення аналізу чутливості інвестиційних проектів;
- перевірка вміння формулювати основні висновки за результатами аналізу конкретної теми.

**Передумови для вивчення дисципліни:** «Макроекономіка», «Мікроекономіка», «Статистика», "Економіка підприємств", "Аналіз господарської діяльності", «Менеджмент».

Навчальна дисципліна складається з 5-ти кредитів.

### **Програмні результати навчання:**

**ПРН 01.** Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

**ПРН 04.** Знати механізм функціонування облікової системи країни, у т.ч. бюджетної та податкової систем, фінансів суб'єктів господарювання, фінансів домогосподарств.

**ПРН 05.** Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

**ПРН 09.** Формувати і аналізувати фінансову звітність та правильно інтерпретувати отриману інформацію.

**ПРН 10.** Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують стан фінансових систем.

**ПРН 12.** Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.

**ПРН 19.** Виявляти навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань.

1. Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студент оволодіває такими компетентностями:

### **I. Загальнопредметні:**

ЗК 01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

ЗК 02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях ЗК 05. Здатність використовувати у своїй діяльності нормативні правові документи

ЗК 07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК 08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

ЗК 16 Здатність володіти засобами самостійного, методично правильного використання методів забезпечення повноцінної професійної діяльності

ЗК 19 Здатність використовувати специфіку фінансового розвитку своєї країни для формування та ефективного використання фінансових практик для забезпечення комплексно орієнтованої фінансової роботи

ЗК 20 Здатність до ефективного застосування фінансових знань для вирішення завдань суспільного, національно-державного і особистісного розвитку, проблем фінансового благополуччя

## **II. Фахові:**

### **II. Спеціальні (фахові, предметні) компетентності (СК):**

ФК 01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища.

ФК 02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

ФК 03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, фінанси домогосподарств, фінансові ринки, банківська система та страхування).

ФК 06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ФК 08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ФК 10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

ФК 11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

### **2. Інформаційний обсяг навчальної дисципліни.**

**Тема 1.** Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна

**Тема 2.** Концепція проекту

**Тема 3.** Життєвий цикл проекту

**Тема 4.** Концепція витрат і вигід у проектному аналізі

**Тема 5.** Цінність грошей у часі

**Тема 6.** Проектний грошовий потік

**Тема 7.** Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень

**Тема 8.** Динамічний аналіз беззбитковості проекту

**Тема 9.** Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.

**Тема 10.** Маркетинговий та технічний аналіз

**Тема 11.** Інституціональний та екологічний аналіз

**Тема 12.** Соціальний, фінансовий та економічний аналіз

## **Програма навчальної дисципліни**

### **Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом**

#### **Тема 1. Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна**

Сутність управління проектом. Проект і проектна діяльність. Проектний аналіз як складова управління проектами. Аналіз концепції проекту. Суть роботи над концепцією проекту. Етапи розробки концепції проекту. Формування інвестиційного задуму (ідеї) проекту. Попередній аналіз можливостей реалізації проекту. Основні критерії прийняття ідеї проекту. Зміст аналізу основної діяльності за проектом. Зміст аналізу організаційного, правового, фінансового, матеріально-технічного, комерційного (маркетингового), кадрового та інформаційного забезпечення проекту.

#### **Тема 2. Концепція проекту**

Методи підготовки проекту. Розробка та експертиза проекту. Аналіз: комерційний або маркетинговий, технічний, інституційний, екологічний, соціальний, фінансовий, економічний. Інвестиційна та експлуатаційна фази проекту. Визначення тривалості та вартості передінвестиційних досліджень. Чинники, від яких залежить вартість, визначення витрат. Основні ознаки проекту. Внутрішнє середовище проекту: економічні умови, соціальні умови, стиль керівництва проектом, організація проекту, методи та засоби комунікації.

### **Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту**

#### **Тема 3. Життєвий цикл проекту**

Поняття життєвого циклу проекту. Передінвестиційна фаза: преідентифікація, ідентифікація, підготовка, розробка та експертиза, детальне проектування. Інвестиційна фаза: підготовка, проведення тендерів; інженерно-технічне проектування, будівництво, виробничий маркетинг, навчання персоналу. Експлуатаційна фаза: здача в експлуатацію; виробнича експлуатація; заміна та оновлення; розширення та інновації; заключна оцінка проекту.

#### **Тема 4. Концепція витрат і вигід у проектному аналізі**

Визначення цінності проекту. Поняття явних і неявних вигод і затрат. Альтернативна вартість та її використання у проектному аналізі. Визначення вигод у проектному аналізі. Поняття затрат у проектному аналізі. Особливості визначення затрат у проектних розрахунках.

### **Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень**

#### **Тема 5. Цінність грошей у часі**

Поняття майбутньої і теперішньої вартості. Майбутня вартість. Ставка процента. Компаундування (нарахування). Дисконтування. Теперішня вартість. Номінальна та реальна процентні ставки. Реальна процентна ставка. Номінальна (теперішня) процентна ставка. Фактори, які впливають на вартість грошей. Дохідність інвестицій, величина і темпи інфляції, ризик, пов'язаний з інвестиціями.

#### **Тема 6. Проектний грошовий потік**

Поняття грошового потоку. Звітність по грошових потоках. Грошовий потік з активів. Операційний грошовий потік. Капітальні витрати. Приріст чистого робочого капіталу. Амортизаційні відрахування. Чисті капітальні витрати. Чисті інвестиції в основні активи. Приріст чистого робочого капіталу. Грошовий потік кредиторам. Грошовий потік акціонерам. Проектний грошовий потік та його розрахунок. Додаткові грошові потоки проекту. Проектний операційний грошовий потік. Проектний приріст чистого робочого капіталу і капітальні витрати. Особливості розрахунку проектного грошового потоку. Спрощена звітність про прибутків проекту. Динаміка фінансових показників. Відтік грошових потоків. Чистий робочий капітал.

#### **Тема 7. Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень**

Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень. Принцип ефективності прийняття рішень. Методика розрахунків основних фінансових критеріїв. Порівняння проектів за допомогою різних критеріїв оцінки. Неформальні процедури відбору та оцінки проектів. Динамічний аналіз беззбитковості проектів.

Управління структурою витрат за проектом. Поняття і розрахунок беззбитковості проекту. Особливості визначення різних видів точки беззбитковості проектів. Використання операційного левериджу для прийняття проектних рішень. Особливості прийняття рішень в умовах динамічних змін.

### **Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності**

#### **Тема 8. Динамічний аналіз беззбитковості проекту**

Аналіз беззбитковості. Ситуація беззбитковості. Основні завдання аналізу беззбитковості. Постійні та змінні витрати, методика проведення аналізу беззбитковості проектів. Бухгалтерська точка беззбитковості. Готівкова точка беззбитковості. Фінансова

точка беззбитковості. Аналіз динамічності запасу надійності та запасу фінансової міцності проекту. Поріг рентабельності

### **Тема 9. Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності**

Поняття ризику та невизначеності. Класифікація проектних ризиків Різниця між ризиком та невизначеністю. Ризик у попередньому аналізі. Аналіз чутливості та аналіз міри ризику. Систематичний ризик. Несистематичний ризик. Можливості усунення ризику: недиверсифіковані, диверсифіковані. Причини виникнення та наслідки проектних ризиків Методи аналізу і оцінюю ризиків інвестиційних проектів Мета аналізу ризиків. Метод дерева рішень. Аналіз чутливості. Алгоритм проведення чутливості. Показники чутливості проекту. Розрахунок по факторній еластичності чистої теперішньої вартості проекту. Оцінка і критичні значення змінення проекту і можливості їх прогнозування. Аналіз сценаріїв.

### **Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу**

#### **Тема 10. Маркетинговий та технічний аналіз**

Мета і завдання маркетингового аналізу. Визначення меж та якісного складу аналізу ринку. Концепція попиту ринку. Можливий вибір стратегії розвитку попиту залежно від фокусу проекту на різні ринки та категорії споживачів. Аналіз середовища проектної продукції Мета маркетингових досліджень.. Постачальники. Розробка концепції маркетингу проекту Концепція маркетингу. Формування стратегії. Розробка комплексу маркетингу. Мета і завдання технічного аналізу Технічний експерт. Аналіз технічної життєдіяльності.

#### **Тема 11. Інституціональний та екологічний аналіз**

Аналіз політичної орієнтації та макроекономічної політики уряду. Ідентифікація цілей проекту та напрямків розвитку, визначених урядом як пріоритетних. Оцінка рівня менеджменту проекту та визначення параметрів його успішної реалізації. Характеристика кадрового потенціалу організації та оцінка його здатності успішно виконувати поставлені завдання. Аналіз узгодженості цілей проекту з інтересами його учасників. Діагностика організаційної структури і міри її відповідності досягненню результатів проекту. Методи і моделі кількісних оцінок. Оцінка впливу зовнішніх факторів на проект. Державна політика та урядове регулювання аспектів проекту. Наслідок впливу проекту на навколишнє середовище Зміст робіт з екологічного аналізу. Проекти зі значним негативним впливом на навколишнє середовище, але до яких можна швидко застосувати заходи, спрямовані на поліпшення цього негативного впливу.

#### **Тема 12. Соціальний, фінансовий та економічний аналіз**

Мета і завдання соціального аналізу. Основні компоненти соціального аналізу. Соціальне середовище проекту та його оцінка Ключові моменти визначення соціального середовища Проектування соціального середовища проекту. Характеристика і прогноз тенденцій розвитку систем цінностей населення, традицій та змін його потреб. Забезпечення ефективної зайнятості. Формування нової структури та якості робочої сили. Фактичні показники, їх тенденції, прогнозування змін структур зайнятості, індикатори зайнятості. Фінансовий план проекту. Розрахунок майбутніх грошовим потоків.

### **3. Структура навчальної дисципліни**

#### **Денна форма навчання**

Назви кредитів і тем	Кількість годин				
	Денна форма				
	усь ого	у тому числі:			
л		п	ла б	інд	с.р
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>					
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	15	1	2		12
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	15	1	2		12
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>4</b>		<b>24</b>



<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>						
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	15	2	2			11
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	15	2	4			9
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	<b>6</b>			<b>20</b>
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>						
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	10	2	2			6
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	10	2	4			4
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	10	2	2			6
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>6</b>	<b>8</b>			<b>16</b>
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>						
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	15	2	2			11
<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	15	2	4			9
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	<b>6</b>			<b>20</b>
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>						
<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	10	2	2			6
<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	10	1	2			7
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	10	1	2			7
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>4</b>	<b>6</b>			<b>20</b>
<b>Всього годин</b>	<b>150</b>	<b>20</b>	<b>30</b>			<b>100</b>

### Заочна форма навчання

Назви кредитів і тем	Кількість годин					
	Денна форма					
	усь ого	у тому числі:				
л		п	ла б	інд	с.р	
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>						
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	15					15
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	15	1	1			13
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>1</b>	<b>1</b>			<b>28</b>
<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>						
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	15	1				14
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	15	1	1			13
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>1</b>			<b>27</b>
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>						
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	10	1	1			8
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	10	1				9
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	10		1			9
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>2</b>			<b>26</b>
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>						
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	15	1	1			13
<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	15	1	1			13
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>2</b>			<b>26</b>
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>						
<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	10		1			9

<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	10				10
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	10	1	1		8
<b>Всього</b>	30	1	2		27
<b>Всього годин</b>	<b>150</b>	<b>8</b>	<b>8</b>		<b>134</b>

**4. Теми лекційних занять  
Денна форма навчання**

Назви кредитів і тем	Кількість годин
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>	
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	1
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	1
<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>	
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	2
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	2
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>	
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	2
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	2
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	2
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>	
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	2
<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	2
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>	
<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	2
<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	1
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	1
<b>Всього годин</b>	<b>20</b>

**Заочна форма навчання**

Назви кредитів і тем	Кількість годин
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>	
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	1
<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>	
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	1
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	1
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>	
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	1
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	1
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>	
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	1
<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	1
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>	

<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	
<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	1
<b>Всього годин</b>	<b>8</b>

### 5. Теми практичних занять Денна форма навчання

Назви кредитів і тем	Кількість годин
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>	
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	2
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	2
<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>	
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	2
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	4
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>	
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	2
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	4
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	2
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>	
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	2
<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	4
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>	
<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	2
<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	2
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	2
<b>Всього годин</b>	<b>30</b>

### Заочна форма навчання

Назви кредитів і тем	Кількість годин
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>	
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	1
<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>	
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	1
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>	
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	1
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	1
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>	
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	1
<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	1
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>	
<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	1

<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	1
<b>Всього годин</b>	<b>8</b>

**6. Теми лабораторних занять**  
*Не передбачено навчальним планом*

**7. Завдання для самостійної роботи**

**Денна форма навчання**

Назви кредитів і тем	Кількість годин
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>	
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	12
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	12
<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>	
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	11
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	9
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>	
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	6
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	4
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	6
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>	
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	11
<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	9
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>	
<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	6
<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	7
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	7
<b>Всього годин</b>	<b>100</b>

**Заочна форма навчання**

Назви кредитів і тем	Кількість годин
<i>Кредит 1. Теоретичні основи управління проектом</i>	
<b>Тема 1.</b> Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна	15
<b>Тема 2.</b> Концепція проекту	13
<i>Кредит 2. Особливості визначення і розрахунку вигід і витрат проекту</i>	
<b>Тема 3.</b> Життєвий цикл проекту	14
<b>Тема 4.</b> Концепція витрат і вигід у проектному аналізі	13
<i>Кредит 3. Методологія прийняття проектних рішень</i>	
<b>Тема 5.</b> Цінність грошей у часі	8
<b>Тема 6.</b> Проектний грошовий потік	9
<b>Тема 7.</b> Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття проектних рішень	9
<i>Кредит 4. Прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності</i>	
<b>Тема 8.</b> Динамічний аналіз безбитковості проекту	13

<b>Тема 9.</b> Оцінювання і прийняття проектних рішень за умов ризику та невизначеності.	13
<i>Кредит 5. Функціональні аспекти проектного аналізу</i>	
<b>Тема 10.</b> Маркетинговий та технічний аналіз	9
<b>Тема 11.</b> Інституціональний та екологічний аналіз	10
<b>Тема 12.</b> Соціальний, фінансовий та економічний аналіз	8
<b>Всього годин</b>	<b>134</b>

## 8. Індивідуальне навчально-дослідне завдання

Індивідуальне науково-дослідне завдання складається з двох напрямів :

I – підготовка та захист контрольної роботи;

II – підготовка доповіді-реферату та тестових завдань з висвітленням проблем дисципліни; підготовка порівняльних характеристик міжнародних та національних стандартів обліку та звітності

Основне завдання цього виду діяльності – навчити студентів поглиблено вивчати певну проблематику навчального курсу, отримувати більш повну інформацію з певного його розділу. Перевірити і закріпити отримані студентами теоретичні знання, навчити їх систематизувати ці знання і застосувати при дослідженні конкретної теми та на практиці. Перед виконанням роботи необхідно ознайомитися із програмою щодо предмету, вивчити рекомендовані основні та додаткові джерела.

Загальні вимоги до виконання індивідуального завдання:

- 1) робота виконується за заданою тематикою;
- 2) є самостійною роботою студента.

## 9. Форми роботи та критерії оцінювання

Рейтинговий контроль знань студентів здійснюється за 100-бальною шкалою:

Шкала оцінювання: національна та ECTS

ОЦІНКА ECTS	СУМА БАЛІВ	ОЦІНКА ЗА НАЦІОНАЛЬНОЮ ШКАЛОЮ	
		екзамен	залік
A	90-100	5 (відмінно)	5/відм./зараховано
B	80-89	4 (добре)	4/добре/ зараховано
C	65-79		
D	55-64	3 (задовільно)	3/задов./ зараховано
E	50-54		
FX	35-49	2 (незадовільно)	Не зараховано

**Форми поточного та підсумкового контролю.** Комплексна діагностика знань, умінь і навичок студентів із дисципліни здійснюється на основі результатів проведення поточного й підсумкового контролю знань (КР). Поточне оцінювання (індивідуальне, групове і фронтальне опитування, самостійна робота, самоконтроль). Завданням поточного контролю є систематична перевірка розуміння й засвоєння програмового матеріалу, виконання практичних, лабораторних робіт, уміння самостійно опрацювати тексти, складання конспекту рекомендованої літератури, написання і захист реферату, здатності публічно чи письмово представляти певний матеріал.

Завданням підсумкового контролю (КР, залік) є перевірка глибини засвоєння студентом програмового матеріалу кредиту.

*Критерії оцінювання відповідей на практичних заняттях:*

Студенту виставляється відмінно якщо студент активно працює протягом усього заняття, дає повні відповіді на запитання викладача у відповідності з планом практичного

заняття і показує при цьому глибоке оволодіння лекційним матеріалом, знання відповідної літератури та законодавства з питань обліку та оподаткування, здатний висловити власне ставлення до альтернативних міркувань з даної проблеми, проявляє вміння самостійно та аргументовано викладати матеріал, аналізувати явища й факти, робити самостійні узагальнення й висновки, правильно виконує навчальні завдання.

Студенту виставляється дуже добре за умови дотримання таких вимог: студент активно працює протягом практичного заняття, питання висвітлені повно, викладення матеріалу логічне, обґрунтоване фактами, з посиланнями на відповідні нормативні документи та літературні джерела, висвітлення питань завершене висновками, студент виявив уміння аналізувати факти й події, а також виконувати навчальні завдання. Але у відповідях допущені неточності, деякі незначні помилки, має місце недостатня аргументованість при викладенні матеріалу, нечітко виражене ставлення студента до фактів і подій або допущені 1—2 арифметичні і 1—2 логічні помилки при розв’язанні задач.

Студенту виставляється добре за умови дотримання таких вимог: студент активно працює протягом практичного заняття, питання висвітлені достатньо повно, викладення матеріалу логічне, обґрунтоване фактами, з посиланнями на відповідні нормативні документи та літературні джерела, висвітлення питань не повністю завершене висновками, студент виявив уміння аналізувати факти й події, а також виконувати навчальні завдання. Але у відповідях допущені неточності, деякі незначні помилки, має місце недостатня аргументованість при викладенні матеріалу, нечітко виражене ставлення студента до фактів і подій або допущені 3—4 арифметичні і 2—3 логічні помилки при розв’язанні задач.

Студенту виставляється достатньо в тому разі, коли студент у цілому оволодів суттю питань з даної теми, виявляє знання лекційного матеріалу, законодавства та навчальної літератури, намагається аналізувати факти й події, робити висновки й розв’язувати задачі. Але на занятті поводить себе пасивно, відповідає лише за викликом викладача, дає неповні відповіді на запитання, припускається грубих помилок при висвітленні теоретичного матеріалу або 3—4 логічних помилок при розв’язанні задач.

Студенту виставляється задовільно в разі, коли студент виявив неспроможність висвітлити питання чи питання висвітлені неправильно, безсистемно, з грубими помилками, відсутні розуміння основної суті питань, висновки, узагальнення, виявлене невміння розв’язувати навчальні задачі.

Оцінка за виконання індивідуального науково-дослідного завдання, завдань самостійної роботи виставляється з урахуванням таких параметрів: глибина і міцність знань, рівень мислення, вміння систематизувати знання за окремими темами, робити обґрунтовані висновки, володіння категорійним апаратом, навички і прийоми виконання практичних завдань, вміння знаходити необхідну інформацію, здійснювати її систематизацію та обробку. Навчальний матеріал дисципліни, передбачений робочим навчальним планом для засвоєння студентом в процесі самостійної роботи, виноситься на підсумковий контроль поряд з навчальним матеріалом, який опрацьовувався при проведенні аудиторних навчальних занять.

Кількість балів у кінці семестру повинна складати від 250 до 500 балів (за 5 кредитів), тобто сума балів за виконання усіх завдань.

Відповідний розподіл балів, які отримують студенти за 5 кредитів.

Поточне тестування та самостійна робота												Контроль на робота	Накопичувальні бали/сума
T1.	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11.	T12		
33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	35	35	100	500

\*Примітка. Коефіцієнт для іспиту – 0,6. Іспит оцінюється в 40 б.

## 10. Засоби діагностики

## **Засобами діагностики та методами демонстрування результатів навчання є:**

- залік;
- тести;
- аналітичні звіти, реферати, есе;
- розрахункові та розрахунково-графічні роботи;
- презентації результатів виконання завдань та досліджень

## **11. Методи навчання**

Усний виклад матеріалу: наукова розповідь, спрямована на аналіз фактичного матеріалу; пояснення – вербальний метод навчання, за допомогою якого розкривається сутність певного явища, закону, процесу; проблемне навчання, робота з підручником та додатковими джерелами, порівняльний аналіз; ілюстрація – метод навчання, який передбачає показ предметів і процесів у їх символічному зображенні (малюнки, схеми, графіки та ін.).

## **12. Рекомендована література**

### **Базова**

1. Аналіз інвестиційних проектів [Текст]: практикум/ А. В. Череп, В. З. Бугай, Є. Л. Білий, А. В. Бугай. – Запоріжжя : ЗНУ, 2013. – 198 с.
2. Аньшин, В. М. Инвестиционный анализ: уч.-пр. пособие. / В. М. Аньшин — М.: Дело, 2014. - 280 с.
3. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. – К.: КНЕУ, 2012. – 151 с.
4. Бардиш Г. О. Проектний аналіз [Текст]: підручник. / Г. О. Бардиш. – К.: Знання, 2006. – 415 с.
5. Бланк І.О., Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: Підручник. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2014. – 398 с.
6. Богоявленська Ю.В. Проектний аналіз: Нав. посіб. – К.: «Кондор», 2015. – 336 с.
7. Бухаров, А. В. Разработка бизнес-плана: обучающий курс. / А. В. Бухаров. - М.: Логос, 2017. – 176 с.
8. Вєрба В. А. и др. Проектний аналіз: підручник./ В. А. Вєрба. – К.: КНЕУ, 2010. – 322 с.
9. Воркут Т.А. Проектний аналіз. Навч. посіб. – К.: Український центр духовної культури, 2014. – 440 с.
10. Гордієнко, П. Л. Стратегічний аналіз [Текст]: навч. посіб. / П. Л. Гордієнко, Л. Г. Дідковська, Н. В. Яшкіна. – 2-ге вид., перероб. і доп. – К.: Алерта, 2008. – 478 с.
11. Господарський кодекс України від 16.01.2003р. № 436- IV.
12. Данілов О.Д., Івашина Г.М., Чумаченко О.Г. Інвестування: Навчальний посібник. – К.: Видавничий дім «Комп'ютерпрес», 2013. – 364 с.
13. Дерлоу Д. Ключові управлінські рішення. Технологія прийняття рішень/ пер. з англ. Р.А.Семків, Р.Л. Ткачук. - К.: "Всеуweitо", "Наукова думка", 2001.- 242 с.- (Усе про менеджмент).- Бібліогр. в кінці розд – 3 прим.
14. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності: навчальний посібник. - К.: Каравела, 2007.- 424 с. – 2 прим.
15. Єрмошенко М. М. Аналіз і оцінка інвестиційних проектів: навч. посіб./ М. М. Єрмошенко, І. О. Плужников. – 2-е вид. – К.: НАУ, 2006. – 156 с.
16. Закон України “Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг” від 12 липня 2001 р. № 2664-III. Зі змінами та доповненнями
17. Кириленко Т.П. Проектне фінансування: Підручник. – К.: «Кондор», 2006. – 208 с.
18. Ковшун, Н. Е. Аналіз та планування проектів [Текст]: навч. посібник / Н. Е. Ковшун . – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
19. Митяй, О.В. Проектний аналіз [Текст]: навч. посіб. / Митяй О. В. – К., 2011. – 311с.

20. Никонова И. А. Проектный анализ и проектное финансирование / И. А. Никонова. – М.: Альпина Паблишер, 2012. – 154 с.

#### **Допоміжна**

1. Опорний конспект лекцій з дисципліни «Проектний аналіз» для студентів усіх форм навчання // І. В. Струтинська – Тернопіль, ТНТУ ім. І. Пулюя, 2015. – 72 с.
2. Пасічник В.Г. Планування діяльності підприємства: Навч. пос. – К.: ЦНЛ, 2014. – 256 с.
3. Пересада, А. А. Проектне фінансування: підручник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова, О. О. Ляхова. – К.: КНЕУ, 2011. – 736 с.
4. Планування та прогнозування в умовах ринку: Навч. посіб. / Під ред. д.ф.н. проф. В.Г. Воронкової. – К.: ВД «Професіонал», 2016. – 608 с.
5. Проектний аналіз [Текст]: підручник/ С. С. Аптекар, Ю. Л. Верич. – Донецьк : ДонНУЕТ, 2008. – 308 с.
6. Рижиков В. С. и др. Проектний аналіз. / В. С. Рижиков. – К.: Центр учбової літератури, 2017. – 384 с.
7. Тарасюк Г.М. Управління проектами: Навч. посіб. – К.: Каравела, 2015. – 344 с.
8. Телишевська, Л. І. Проектний аналіз у схемах: навч. пос. / Л. І. Телишевська. – Х.: ВД «ІНЖЕК», 2014. – 256 с.
9. Тянь Р.Б. Управління проектами: Підручник / Під ред. Тянь Р.Б. – К.: Центр навчальної літератури, 2016. – 224 с.
10. Чевганова В. Я. Проектний аналіз. [текст] : навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 258 с.

#### **13. Інформаційні ресурси:**

1. Волошина-Сідей В.В. Зміст курсу «Фінансовий облік». Персональний Web – ресурс викладача. Інтернет – ресурс. – Джерело доступу [<http://moodle.mdu.edu.ua/course/view.php?id=1468>]