

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ МОЛОДІ ТА СПОРТУ УКРАЇНИ  
ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД  
"УЖГОРОДСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ"  
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**Затверджено**

на засіданні Вченої ради  
економічного факультету УжНУ  
Протокол № 8  
Декан факультету

\_\_\_\_\_ проф. В.П. Мікловда

9 вересня 2011 р.

**Розглянуто**

на засіданні кафедри  
економіки, менеджменту та  
маркетингу УжНУ  
Протокол № 1  
Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_ проф. В.П. Мікловда

30 серпня 2011 р.

**Ухвалено**

на засіданні методкомісії  
економічного факультету УжНУ  
Протокол № 1  
Голова метод комісії

\_\_\_\_\_ проф. Й.Я. Даньків  
2 вересня 2011 р.

**НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНИЙ КОМПЛЕКС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
"АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ"**

для студентів вищих навчальних закладів  
III-IV рівнів акредитації

**Галузь знань 0305 "Економіка та підприємництво"  
Напрямок підготовки 6030504 "Економіка підприємства"  
Освітньо-кваліфікаційний рівень: бакалавр**

**Укладач: к.е.н., доцент кафедри економіки,  
менеджменту та маркетингу  
Кальницький А. Є.**

**УЖГОРОД – 2011**

Навчально-методичний комплекс з дисципліни „Аналіз інвестиційних проектів” для студентів третього курсу економічного факультету всіх спеціальностей денної форми навчання /Укладач: Кальницький А. Є. – Ужгород: ДВНЗ «Ужгородський національний університет», 2011. – 27 с.

**Укладач:**

**Кальницький Анатолій Єгорович** – кандидат економічних наук, доцент кафедри економіки, менеджменту та маркетингу ДВНЗ «Ужгородський національний університет»

**Рецензенти:**

**Даньків Й. Я.** – голова методичної комісії, завідувач кафедри обліку та аудиту ДВНЗ «УжНУ», кандидат економічних наук, професор

**Ярема В. І.** – доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри господарського права ДВНЗ «УжНУ»

**Відповідальний за випуск:** завідувач кафедри економіки, менеджменту та маркетингу, д.е.н., професор, член-кор. НАН України **Мікловда В.П.**

## ЗМІСТ

1. Основні характеристики дисципліни	4
2. Вступ	5
3. Навчально-тематичний план дисципліни	6
4. Тематика та плани лекцій за програмою змістових модулів	7
5. Тематика та плани семінарських занять	10
6. Завдання для самостійної роботи	15
7. Перелік питань для модульного контролю	19
8. Перелік питань для підготовки до заліку	21
9. Критерії оцінювання знань та підсумкового контролю	24
10. Список рекомендованої літератури	26

## 1. Основні характеристики дисципліни «Аналіз інвестиційних проектів»

**Галузь знань 0305 "Економіка та підприємництво"**

**Напрямок підготовки 6030504 "Економіка підприємства"**

**Освітньо-кваліфікаційний рівень: бакалавр**

**Нормативна чи вибіркова нормативна**

**Семестр восьмий (денна ф.н.); десятий (заочна ф.н.)**

**Кількість кредитів ECTS – II**

**Модулів (розділів, змістових модулів) – 2**

**Змістових модулів: 2**

**Види навчальної діяльності та види навчальних занять і обсяги їх годин:**

Вид навчальних занять	Форма навчання/ години	
	денна	заочна
Лекції	24	10
Практичні	20	4
Всього навчальних занять	17	7
Самостійна робота	16	76
Загальна кількість годин	60	90

**Вид контролю: дві модульні контрольні роботи та залік:  
форма навчання: денна - 8 семестр;  
заочна – 10 семестр.**

## 2. ВСТУП

Аналіз інвестиційних проектів є складовою процесу управління інвестиціями. Він дає інформаційну базу (у вигляді проекту як спеціально оформленого інвестиційного плану чи результатів проведеної експертизи проекту) для ухвалення рішення щодо включення проекту в інвестиційний портфель, початку його інвестування, постійного моніторингу реалізації.

*Аналіз інвестиційних проектів* – це комплекс методичних і практичних прийомів розробки обґрунтування й оцінки доцільності реалізації проекту.

**Мета дисципліни** “Аналіз інвестиційних проектів” – оволодіння сучасними методами аналізу та оцінки ефективності інвестиційних проектів, ознайомлення студентів з теоретичними, методичними і практичними питаннями аналізу і розробки інвестиційних проектів на основі використання міжнародних підходів, а також розвиток та закріплення знань, які отримані при вивченні курсу “Аналіз інвестиційних проектів”.

**Завдання дисципліни** – навчити майбутніх фахівців користуватися основними фінансовими технологіями аналізу інвестицій з акцентуацією обґрунтування і техніки розрахунків показників ефективності інвестиційних проектів.

У методичних матеріалах викладено основні аспекти проведення комплексного аналізу інвестиційних проектів.

*До цих аспектів належать:*

- економічне середовище,
- правильно поставлені мета і завдання проекту,
- маркетинговий, виробничий, фінансовий та організаційний план інвестора, технічна база проекту, його соціальна значущість,
- екологічна безпека,
- фінансова достатність і спроможність проекту,
- організація управління проектом,
- аналіз інвестиційного ризику, чутливість проекту до зміни окремих найсуттєвіших факторів,
- достатність показників ефективності, оцінка можливостей учасників проекту, ділових якостей його менеджерів.

Перелічені аспекти повинні бути розроблені у процесі підготовки інвестиційного проекту, розглянуті під час його аналізу, враховані при прийнятті рішення щодо інвестування, а також в процесі реалізації проекту аж до його завершення чи припинення.

### 3. Навчально-тематичний план дисципліни

#### «Аналіз інвестиційних проектів»

Тематичний план вивчення навчальної дисципліни студентами денної та заочної форми навчання представлено у табл. 1. Нормативний час вивчення навчальної дисципліни, форма навчання: денна - 60 год. (2 кредити); заочна – 90 год. Ця кількість годин розділяється між формами навчального процесу залежно від його режиму (форми навчання).

Як видно з тематичних планів навчальної дисципліни (табл. 1) основними формами її вивчення є: лекції; практичні заняття; самостійна робота.

На лекціях розглядаються теми або окремі їх питання, які є досить складними за змістом, неповно та несистемно висвітлені в літературі, передусім навчальній.

Вивчення матеріалу дисципліни базується на навчальних посібниках, науково-практичних журналах, чинних законодавчих актах, нормативно-правових документах, електронному ресурсі.

Паралельно з лекціями проводяться аудиторні, позааудиторні, практичні заняття, застосовуються активні методи навчання і сучасні ПЕОМ, проводиться індивідуальна робота із студентами, а також самостійна робота студентів.

Таблиця 1.

#### Навчально-тематичний план курсу «Аналіз інвестиційних проектів»

№ п/ п	Назва теми	Форми навчання							
		денна				заочна			
		Всього годин	у тому числі			Всього годин	у тому числі		
			Лекції	Практичні заняття	СРС		Лекції	Практичні заняття	СРС
<b>Змістовний модуль 1.</b>									
<b>"Теоретичні основи аналізу інвестиційних проектів"</b>									
1.	Інвестиційна діяльність в Україні.	8	4	2	2		2		9
2.	Концепція проекту.	8	4	2	2		2		9
3.	Життєвий цикл проекту.	8	2	4	2			2	9
4.	Основи фінансової математики	4	2	2					8
5.	Методологія проектного аналізу	8	4	2	2		2		8
<b>Змістовий модуль 2.</b>									
<b>"Оцінка та особливості формування інвестиційних проектів"</b>									
6.	Оцінка ефективності проектів.	6	2	2	2			2	8
7.	Оцінка ризиків у проектному аналізі	6	2	2	2				8
8.	Аспекти проектного аналізу.	6	2	2	2		2		9
9.	Основи управління проектами.	6	2	2	2		2		8
	Всього:	60	24	20	16	90	10	4	76

## **4. Тематика та плани лекцій за програмою змістових модулів**

### **Змістовий модуль 1.**

### **"Теоретичні основи аналізу інвестиційних проектів"**

#### **Тема 1: Інвестиційна діяльність в Україні**

- 1.1. Основи інвестиційної діяльності
- 1.2. Державне регулювання інвестиційної діяльності
- 1.3. Учасники інвестиційного процесу

Суть поняття "інвестиції". Розподіл інвестицій за формами. Передумови інвестиційної діяльності. Об'єкти інвестиційної діяльності. Чинники, які визначають несприятливий інвестиційний клімат в Україні. Передумови активізації інвестиційного процесу. Заходи, які необхідно зробити для активізації інвестиційної діяльності.

Державна інвестиційна політика, її мета та завдання. Заходи, які мають забезпечити необхідні передумови для втілення цієї політики в життя. Державне регулювання. Форми державного регулювання. Іструменти державної інвестиційної політики. Організаційно-економічний механізм планування залучення інвестицій. Організаційно-економічний механізм державного регулювання залучення інвестицій. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Учасники інвестиційного процесу. Складові інвестиційної сфери.

#### **Тема 2. Концепція проекту**

- 2.1. Поняття проекту
- 2.2. Види проектів
- 2.3. Зовнішнє середовище проекту
- 2.4. Внутрішнє середовище проекту

Інвестиційний проект. Ознаки та класифікація проектів. Зовнішнє середовище. Фактори зовнішнього середовища. Ключові фактори успіху. Внутрішній аналіз Проектна команда. Стиль управління. Керування інформаційними зв'язками. Вміння, які є обов'язковими в рамках менеджменту проекту. Ефективного спілкування під час реалізації проекту.

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

- 3.1. Поняття життєвого циклу проекту
- 3.2. Поділ життєвого циклу на складові
- 3.3. Планування концепції проекту
- 3.4. Розробка проектної документації

Поняття життєвого циклу проекту. Його стадії та функції. Складові проектного циклу. Зміст фаз життєвого циклу проекту. Основні напрямки проектного аналізу. Розробка концепції проекту та її стадії. Основні складові процесу розробки проектної документації.

## **Тема 4. Основи фінансової математики**

- 4.1. Цінність грошей в часі
- 4.2. Розрахунки за допомогою простих та складних відсотків
- 4.3. Оцінка вартості серії грошових виплат

Вартість грошей у часі. Причини зміни вартості грошей у часі. Нарощування і дисконтування грошових потоків. Схеми нарощування відсотків. Типи відсоткових ставок. Ануїтет та його основні види. Фактори, які впливають на вартість грошей. Вплив на величину процентної ставки дохідності інвестицій, величини і темпів інфляції, ризику, пов'язаного з інвестиціями. Залежність величини процентної ставки від різних видів інвестицій, які здійснює компанія.

## **Тема 5. Методологія проектного аналізу**

- 5.1. Оцінка цінності проекту
- 5.2. Грошові потоки і їх використання в проектному аналізі
- 5.3. Обґрунтування вартості об'єктів будівництва

Оцінка цінності проекту. Грошові потоки та їх класифікація. Принципи розрахунку проектного грошового потоку: обумовленість, маржинальність, незалежність. Обґрунтування доцільності реалізації проектних рішень за допомогою проектного грошового потоку. Поняття вартості будівництва, кошторисної собівартості, кошторисної вартості та договірної ціни. Методика складання кошторисної документації.

### **Змістовий модуль 2.**

## **"Оцінка та особливості формування інвестиційних проектів"**

### **Тема 6. Оцінка ефективності проектів**

- 6.1. Показники ефективності проектів
- 6.2. Обґрунтування величини відсоткової ставки в оцінці інвестиційних проектів
- 6.3. Аналіз беззбитковості проектів

Оцінка ефективності проектів. Основні показники ефективності проектів: чиста теперішня вартість, коефіцієнт вигоди – затрати (В/С), внутрішня норма дохідності (IRR), строк окупності (РВ), річні ануїтетні витрати, або еквівалентний ануїтет (ЕА) та критерій Бруно.

Переваги та недоліки цих показників, а також необхідність їх застосування у різних умовах. Аналіз беззбитковості та межі його використання.



## **Тема 7. Оцінка ризиків у проектному аналізі**

- 7.1. Поняття і види ризиків у проектній діяльності
- 7.2. Показники ризику, що використовуються в проектному аналізі
- 7.3. Аналіз чутливості – основний інструментарій оцінки ризику проекту
- 7.4. Фактори підвищеної ризикованості проекту

Поняття ризику. Мета аналізу ризиків. Види ризиків. Математичні методи оцінки ризику: середня ефективність, дисперсія, стандартне відхилення, коефіцієнт варіації, семіваріація, семіквадратичні відхилення. Коефіцієнт ризику. Алгоритм аналізу чутливості. Чинники, якими обумовлюється повний вплив окремого фактора на чисту теперішню вартість. Аналіз сценарію. Фактори підвищеної ризикованості проекту: довготривалість проекту, велика кількість учасників, комбінований характер діяльності, інтернаціональний характер проектів.

## **Тема 8. Аспекти проектного аналізу**

- 8.1. Маркетинговий аналіз – аналіз комерційної реалізації проекту
- 8.2. Технічний аналіз проекту
- 8.3. Інституційний та соціальний аналіз проекту
- 8.4. Екологічна експертиза проектів
- 8.5. Проектне фінансування
- 8.6. Економічний аналіз проектів

Складові маркетингового аналізу проекту. Основна мета і цілі технічного аналізу. Інституційний аналіз та його необхідність у сучасних умовах. Мета та основні компоненти соціального аналізу проекту. Об'єкти, суб'єкти екологічної експертизи та її основні завдання. Проектне фінансування та його переваги поряд з іншими формами вкладання коштів. Основні завдання економічного аналізу та концептуальна схема вимірювання впливу продукту проекту на потоки чистої суспільної користі на ринку Зебре і Давлі.

## **Тема 9. Основи управління проектами**

- 9.1. Суть та зміст управління проектами
- 9.2. Механізм управління проектами
- 9.3. Основні форми організаційної структури проектів
- 9.4. Автоматизація управлінської діяльності

Суть, мета та стратегії управління проектами. Структуризація проекту та його завдання. Економічний механізм управління проектами. Інвестиційне законодавство. Каскадна та спіральна модель життєвого циклу управління проектом. Поняття структури управління. Форми організаційної структури проектів: бюрократичні (лінійна, функціональна, лінійно-функціональна, дивізійна організаційні структури), адаптивні (проектні, матричні, програмно-цільові, проблемно-цільові). Системи управління проектами та її структурні елементи. Засоби, призначенні для сіткового планування. Ринок автоматизованих систем управління проектами.

## 5. Тематика та плани семінарських занять

### Тема 1: Інвестиційна діяльність в Україні

- 1.1. Основи інвестиційної діяльності
- 1.2. Державне регулювання інвестиційної діяльності
- 1.3. Учасники інвестиційного процесу

#### Перелік питань для дискусії:

1. Охарактеризуйте організаційно-економічний механізм планування залучення інвестицій.
2. В чому полягає організаційно-економічний механізм державного регулювання залучення інвестицій.
3. Назвіть учасників інвестиційного процесу і складові інвестиційної сфери.

#### Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.]/ В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

Суть поняття "інвестиції". Розподіл інвестицій за формами. Об'єкти інвестиційної діяльності. Чинники, які визначають несприятливий інвестиційний клімат в Україні. Передумови активізації інвестиційного процесу. Заходи, які необхідно зробити для активізації інвестиційної діяльності.

Державна інвестиційна політика, її мета та завдання. Заходи, які мають забезпечити необхідні передумови для втілення цієї політики в життя. Державне регулювання. Форми державного регулювання. Іструменти державної інвестиційної політики. Суб'єкти інвестиційної діяльності.

### Тема 2. Концепція проекту

- 2.1. Поняття проекту
- 2.2. Види проектів
- 2.3. Зовнішнє середовище проекту
- 2.4. Внутрішнє середовище проекту

#### Перелік питань для дискусії:

1. Охарактеризуйте ознаки та класифікацію проектів.
2. Вміння, які є обов'язковими в рамках менеджменту проекту.
3. В чому полягають ключові фактори успіху.
4. Сутність ефективного спілкування під час реалізації проекту.

Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

**Тема 3. Життєвий цикл проекту**

- 3.1. Поняття життєвого циклу проекту
- 3.2. Поділ життєвого циклу на складові
- 3.3. Планування концепції проекту
- 3.4. Розробка проектної документації

Перелік питань для дискусії:

1. Охарактеризуйте стадії та функції життєвого циклу проекту.
2. В чому полягає зміст фаз життєвого циклу проекту.
3. Основні напрямки проектного аналізу.
4. Розробка концепції проекту та її стадії.
5. Основні складові процесу розробки проектної документації.

Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

**Тема 4. Основи фінансової математики**

- 4.1. Цінність грошей в часі
- 4.2. Розрахунки за допомогою простих та складних відсотків
- 4.3. Оцінка вартості серії грошових виплат

Перелік питань для дискусії:

1. Назвіть причини зміни вартості грошей у часі.
2. Фактори, які впливають на вартість грошей.
3. Залежність величини процентної ставки від різних видів інвестицій, які здійснює компанія.

Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

**Тема 5. Методологія проектного аналізу**

- 5.1. Оцінка цінності проекту
- 5.2. Грошові потоки і їх використання в проектному аналізі
- 5.3. Обґрунтування вартості об'єктів будівництва

Перелік питань для дискусії:

1. Охарактеризуйте принципи розрахунку проектного грошового потоку: обумовленість, маржинальність, незалежність.
2. Обґрунтуйте доцільність реалізації проектних рішень за допомогою проектного грошового потоку.
3. Розкрийте поняття вартості будівництва, кошторисної собівартості, кошторисної вартості та договірної ціни.

Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

**Тема 6. Оцінка ефективності проектів**

- 6.1. Показники ефективності проектів
- 6.2. Обґрунтування величини відсоткової ставки в оцінці інвестиційних проектів
- 6.3. Аналіз безбитковості проектів

Перелік питань для дискусії:

1. Проаналізуйте основні показники ефективності проектів: чиста теперішня вартість, коефіцієнт вигоди – затрати (В/С), внутрішня норма дохідності (IRR), строк окупності (РВ), річні ануїтетні витрати, або еквівалентний ануїтет (ЕА) та критерій Бруно.
2. В чому полягають переваги та недоліки цих показників, а також необхідність їх застосування у різних умовах. Аналіз беззбитковості та межі його використання.

Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

**Тема 7. Оцінка ризиків у проектному аналізі**

- 7.1. Поняття і види ризиків у проектній діяльності
- 7.2. Показники ризику, що використовуються в проектному аналізі
- 7.3. Аналіз чутливості – основний інструментарій оцінки ризику проекту
- 7.4. Фактори підвищеної ризикованості проекту

Перелік питань для дискусії:

1. Розкрийте математичні методи оцінки ризику: середня ефективність, дисперсія, стандартне відхилення, коефіцієнт варіації, семіваріація, семіквадратичні відхилення.
2. В чому полягає алгоритм аналізу чутливості.
3. Чинники, якими обумовлюється повний вплив окремого фактора на чисту теперішню вартість.

Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

## Тема 8. Аспекти проектного аналізу

- 8.1. Маркетинговий аналіз – аналіз комерційної реалізації проекту
- 8.2. Технічний аналіз проекту
- 8.3. Інституційний та соціальний аналіз проекту
- 8.4. Екологічна експертиза проектів
- 8.5. Проектне фінансування
- 8.6. Економічний аналіз проектів

### Перелік питань для дискусії:

1. В чому полягає основна мета і цілі технічного аналізу.
2. Розкрийте основні компоненти соціального аналізу проекту.
3. Проектне фінансування та його переваги поряд з іншими формами вкладання коштів.
4. Основні завдання економічного аналізу та концептуальна схема вимірювання впливу продукту проекту на потоки чистої суспільної користі на ринку Зебре і Давлі.

### Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

## Тема 9. Основи управління проектами

- 9.1. Суть та зміст управління проектами
- 9.2. Механізм управління проектами
- 9.3. Основні форми організаційної структури проектів
- 9.4. Автоматизація управлінської діяльності

### Перелік питань для дискусії:

1. Охарактеризуйте форми організаційної структури проектів: бюрократичні (лінійна, функціональна, лінійно-функціональна, дивізійна організаційні структури), адаптивні (проектні, матричні, програмно-цільові, проблемно-цільові).
2. В чому полягає сутність економічного механізму управління проектами.
3. Ринок автоматизованих систем управління проектами.

### Література:

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
3. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
4. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.

## 6. Завдання для самостійної роботи

Самостійна робота є невід'ємною частиною навчального процесу і основою пізнавальної діяльності студента. Метою методичних вказівок є конкретизація самостійної роботи студента для всебічного підвищення рівня знань, раціоналізації процесів підготовки, виконання і захисту самостійної роботи, єдності навчальної та науково-дослідної роботи.

Освоєння курсу відповідно до програми передбачає самостійне опрацювання студентом літературних джерел, вивчення теоретичних питань тем, виконання практичних завдань.

Навчальні завдання за кожною темою містять перелік питань, літературних джерел і практичних завдань.

Викладач курсу спрямовує і контролює самостійну роботу студента, встановлює час консультацій та термін виконання самостійної роботи за кожною темою курсу.

Змістом самостійної роботи студентів є вивчення теоретичних питань, підготовка до семінарських занять.

Контроль за самостійною роботою студентів здійснюється на практичних і семінарських заняттях у формі поточного контролю та перевірки якості виконання домашніх завдань.

### Перелік запитань і завдань, що виносяться на самостійне опрацювання студентами:

№ п/п	Тематика модулів та зміст самостійної роботи	Кількість год.		Рекомендована література
		Форма навчання		
		денна	заочна	
1	2	3	4	
1.	<b>Інвестиційна діяльність в Україні</b> 1. Основні тенденції на інвестиційному ринку України. 2. Економічна сутність та форми інвестицій. 3. Чинники, що визначають активність інвесторів в окремому регіоні. 4. Прямі та непрямі методи впливу держави на інвестиційну діяльність. 5. Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності в Україні. 6. Суб'єкти інвестиційної діяльності.	2	9	1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с. 2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. — К. : Центр учбової літератури, 2008. — 344 с. 3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. — К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. — 304 с.

1	2	3	4	5
2.	<p><b>Концепція проекту</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Особливості проектної діяльності.</li> <li>2. Внутрішній зміст проекту.</li> <li>3. Види проектів.</li> <li>4. Вплив зовнішнього середовища на проект.</li> <li>5. Фактори, що впливають на реалізацію проекту.</li> <li>6. Аналіз макроекономічних показників.</li> <li>7. Проблеми дослідження зовнішнього середовища проекту.</li> <li>8. Галузеві фактори та їх вплив на проект.</li> <li>9. Фактори внутрішнього середовища проекту.</li> <li>10. Принципи формування проектної команди.</li> <li>11. Управління комунікаціями між учасниками проекту.</li> </ol>	2	9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.]/ В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.</li> <li>4. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <a href="http://pidruchniki.ws">http://pidruchniki.ws</a></li> </ol>
3.	<p><b>Життєвий цикл проекту</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття життєвого циклу проекту.</li> <li>2. Підходи до поділу життєвого циклу на складові.</li> <li>3. Формування концепції проекту.</li> <li>4. Місце проектування у життєвому циклі проекту.</li> <li>5. Проектна документація.</li> </ol>	2	9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.]/ В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.</li> </ol>
4.	<p><b>Основи фінансової математики</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Використання фактору часу в проектному аналізі.</li> <li>2. Основні схеми нарахування відсотків.</li> <li>3. Суть та методика процесу дисконтування.</li> <li>4. Розрахунок вартості серії грошових виплат.</li> </ol>	1	8	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.]/ В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и</li> </ol>



				<p>розробка інвестиційних проектів / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Ельга». 1999. – 304 с.</p> <p>4. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <a href="http://pidruchniki.ws">http://pidruchniki.ws</a></p>
5.	<p><b>Методологія проектного аналізу</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Поняття цінності проекту.</li> <li>2. Особливості визначення витрат та вигід проекту.</li> <li>3. Класифікація витрат.</li> <li>4. Грошовий потік та його використання в проектному аналізі.</li> <li>5. Переваги та недоліки різних методів визначення амортизаційних нарахувань.</li> <li>6. Кошторисна вартість будівництва.</li> <li>7. Види кошторисів.</li> </ol>	1	8	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Ельга». 1999. – 304 с.</li> <li>4. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <a href="http://pidruchniki.ws">http://pidruchniki.ws</a></li> </ol>
6.	<p><b>Оцінка ефективності проектів</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Переваги та недоліки такого показника ефективності проектів, як чиста теперішня вартість.</li> <li>2. Переваги та недоліки такого показника ефективності проектів, як внутрішня норма рентабельності.</li> <li>3. Використання точки Фішера при обґрунтуванні проектів.</li> <li>4. Підходи до визначення ставки дисконтування.</li> <li>5. Переваги та недоліки аналізу безбитковості проекту.</li> </ol>	2	8	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Ельга». 1999. – 304 с.</li> <li>4. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <a href="http://pidruchniki.ws">http://pidruchniki.ws</a></li> </ol>

1	2	3	4	5
7.	<p><b>Оцінка ризиків у проектному аналізі</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Види ризиків, які виникають при реалізації проектів.</li> <li>2. Підходи до управління ризиками</li> <li>3. Абсолютні та відносні показники ризику</li> <li>4. Аналіз чутливості проекту</li> <li>5. Вплив особливостей проекту на його ризикованість</li> </ol>	2	8	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів: [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. — К.: Центр учбової літератури, 2008. — 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. — К.: «Абсолют – В», «Эльга». 1999. — 304 с.</li> <li>4. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <a href="http://pidruchniki.ws">http://pidruchniki.ws</a></li> </ol>
8.	<p><b>Аспекти проектного аналізу</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Необхідність вивчення різних аспектів проекту</li> <li>2. Методи маркетингового аналізу проекту</li> <li>3. Мета технічного аналізу проекту</li> <li>4. Зміст інституційного аналізу</li> <li>5. Особливості дослідження соціальних наслідків проекту</li> <li>6. Проблеми вивчення екологічних наслідків проекту</li> <li>7. Завдання фінансового аналізу проекту</li> <li>8. Мета та методика дослідження економічних аспектів проекту.</li> </ol>	2	9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів: [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. — К.: Центр учбової літератури, 2008. — 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. — К.: «Абсолют – В», «Эльга». 1999. — 304 с.</li> <li>4. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <a href="http://pidruchniki.ws">http://pidruchniki.ws</a></li> </ol>
9.	<p><b>Основи управління проектами</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Завдання управління проектами</li> <li>2. Формування мети проекту</li> <li>3. Стратегія управління проектом</li> <li>4. Структуризація проекту</li> <li>5. Групи процесів управління проектом</li> <li>6. Економічний механізм управління проектом</li> <li>7. Життєвий цикл управління проектом</li> <li>8. Характеристика проектних структур</li> <li>9. Можливості автоматизації управлінської діяльності</li> </ol>	2	8	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.] / В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.</li> <li>2. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів: [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. — К.: Центр учб. Літ-ри, 2008. — 344 с.</li> <li>3. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. — К.: «Абсолют – В», «Эльга». 1999. — 304 с.</li> <li>4. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <a href="http://pidruchniki.ws">http://pidruchniki.ws</a></li> </ol>
	<b>Всього:</b>	<b>16</b>	<b>76</b>	

## 7. Перелік питань для проведення модульного контролю.

1. Визначте і обґрунтуйте мету та основні завдання проектного аналізу.
2. Еволюція розвитку проектного аналізу та відмінність предмету вивчення від споріднених дисциплін.
3. Основні принципи проектного аналізу.
4. Охарактеризуйте основні ознаки проекту. Чим відрізняється проект від програми та плану?
5. За якими критеріями характеризують проекти? Проведіть їх класифікацію.
6. Визначте елементи внутрішнього та зовнішнього середовища проекту.
7. Яким чином середовище впливає на оцінку проекту? Чи згодні ви з висловом, що проект впливає на своє оточення, а оточення впливає на проект? Чому?
8. Яким чином впливають вид, клас, масштаб, тип проекту на визначення складу його учасників?
9. Що таке управління проектом?
10. Які ви знаєте етапи управління проектом та на яких з них застосовуються методи проектного аналізу?
11. Яка на вашу думку головна мета визначення життєвого циклу на фази та стадії? За якими критеріями відбувається цей поділ?
12. Які існують підходи до поділу життєвого циклу проекту?
13. Чим відрізняються підходи Всесвітнього банку ЮНІДО до визначення циклу проекту?
14. Назвіть основні фази та стадії проектного аналізу?
15. Опишіть зміст передінвестиційних досліджень.
16. Які основні роботи потрібно проводити на інвестиційній та експлуатаційній фазах?
17. Як визначається вартість передінвестиційних досліджень та їх фінансування, від яких чинників вони залежать?
18. Обґрунтуйте поняття вигоди та витрати проекту?
19. Особливості визначення та використання в проектному аналізі?
20. Поняття майбутньої і теперішньої вартості проекту.
21. У чому полягає специфіка визначення цінності проекту?
22. Поняття явних і неявних вигод і витрат.
23. Чим відрізняються процеси компонування і дисконтування?
24. Сутність процесу дисконтування та компонування?
25. Фактори, які впливають на вартість грошей?
26. Як трактується інфляція у проектному аналізі?
27. Які є методи обчислення ставки дисконту?
28. Поняття грошового потоку та його роль у проектному аналізі.
29. Визначте складові грошового потоку з активів.
30. Порядок розрахунку операційного грошового потоку. Відмінність бухгалтерського та проектного підходів.
31. Капітальні витрати та приріст чистого робочого капіталу – складові операційного грошового потоку.

32. Особливості розрахунку проектного грошового потоку.
33. Як рекомендується враховувати інфляцію при оцінці витрат і вигод інвестиційних процесів?
34. Критерії оцінки проектних рішень, найбільш популярні у сучасній практиці.
35. Обґрунтуйте необхідність застосування неформальних процедур оцінки проектів.
36. Що таке операційний важіль та яка його роль у відборі проектів?
37. Які основні критерії ефективності проектів, їх недоліки та переваги.
38. Визначте основні положення методики порівняння та відбору проектів за неформальними критеріями оцінки.
39. Цілі та припущення проведення аналізу безбитковості.
40. Чому точка безбитковості є критерієм оцінки проектів? Яким має бути характер порівняння двох проектів?
41. Що таке операційний ліверідж?
42. Поняття ризику та невизначеності у проектному аналізі.
43. Основні види аналізу ризиків. Визначте їх переваги та недоліки застосування.
44. Суть основних кількісних методів ризиків інвестиційних проектів.
45. Показники і критерії оцінки ризиків проектів.
46. Методи зниження ризику.
47. Поняття ризику та невизначеності. Класифікація проектних рішень.
48. Принципи оцінки ефективності проектних рішень.
49. Мета і завдання маркетингового аналізу.
50. Концепція попиту проекту в проектному аналізі.
51. Розробка комплексу маркетингу.
52. Ключові складові плану маркетингу
53. Що містить аналіз ринкових можливостей?
54. Визначте інформаційну базу розробки, різних станів концепції маркетингу.
55. Зміст аналізу макросередовища у маркетинговому аналізі проекту.
56. Фактори впливу макросередовища на проектні рішення.
57. Мета та суть проведення технічного аналізу.
58. Складові технічного аналізу.
59. Проблеми відбору місця реалізації проекту.
60. Основні принципи визначення масштабу проекту.
61. Критерії обґрунтування відбору технології.
62. Організація підготовки та впровадження проекту.
63. Види витрат за проектом та їх структура.
64. Мета та суть економічного аналізу при відборі проектів.
65. Як трактуються витрати і вигоди в екологічному аналізі?
66. Основні критерії економічної оцінки проекту.
67. У чому полягає суть оцінки екологічних наслідків, що базується на визначенні зміни продуктивності ресурсів, втраченого доходу та альтернативної вартості?
68. Дайте характеристику методу аналізу ефективності витрат та превентивних витрат.

69. Мета та задачі проведення інституційного аналізу.
70. Складові інституційного аналізу.
71. Визначте фактори внутрішнього оточення проекту (інституційний аналіз).
72. Оцінка впливу зовнішніх факторів на проект (інституційний аналіз).
73. Критерії визначення ефективності управління.
74. Призначення соціального аналізу проекту.
75. Назвіть типи проектів, для яких оцінка соціального аспекту є обов'язковою.
76. Основні компоненти соціального проекту.
77. Зміст робіт з соціального аналізу.
78. Назвіть індикатори демографічних процесів.
79. Назвіть індикатори соціального аналізу.
80. Суть та завдання фінансового аналізу.
81. Основні методи та інструментарій проведення фінансового аналізу.
82. Джерела фінансування та розробка бюджету проекту.
83. Фінансове планування в проектному аналізі.
84. Розробка плану прибутку.
85. Мета і завдання економічного аналізу проекту.
86. Методика оцінки економічної привабливості проекту.
87. Визначення економічної ефективності проекту. Оцінка впливу проекту на економіку країни.
88. Критерії визначення економічної ефективності проекту.
89. Етапи оцінки економічної привабливості проекту.
90. Поняття тіньового ціноутворення, механізм визначення тіньових цін для окремих ресурсів проекту

### **8. Перелік питань для підготовки до заліку.**

1. Основи інвестиційної діяльності.
2. Державне регулювання інвестиційної діяльності.
3. Учасники інвестиційного процесу.
4. Суть поняття "інвестиції".
5. Розподіл інвестицій за формами.
6. Передумови інвестиційної діяльності.
7. Об'єкти інвестиційної діяльності.
8. Чинники, які визначають несприятливий інвестиційний клімат в Україні.
9. Передумови активізації інвестиційного процесу.
10. Заходи, які необхідно зробити для активізації інвестиційної діяльності.
11. Державна інвестиційна політика, її мета та завдання.
12. Заходи, які мають забезпечити необхідні передумови для втілення цієї політики в життя.
13. Інструменти державної інвестиційної політики.
14. Організаційно-економічний механізм планування залучення інвестицій.

15. Організаційно-економічний механізм державного регулювання залучення інвестицій.
16. Суб'єкти інвестиційної діяльності.
17. Учасники інвестиційного процесу.
18. Складові інвестиційної сфери.
19. Поняття та види проекту.
20. Зовнішнє та внутрішнє середовище проекту.
21. Інвестиційний проект, його ознаки та класифікація.
22. Ключові фактори успіху: проектна команда, стиль управління.
23. Вміння, які є обов'язковими в рамках менеджменту проекту.
24. Поняття життєвого циклу проекту.
25. Поділ життєвого циклу на складові
26. Планування концепції проекту
27. Розробка проектної документації
28. Складові проектного циклу.
29. Зміст фаз життєвого циклу проекту.
30. Основні напрямки проектного аналізу.
31. Розробка концепції проекту та її стадії.
32. Основні складові процесу розробки проектної документації.
33. Цінність грошей в часі
34. Розрахунки за допомогою простих та складних відсотків
35. Оцінка вартості серії грошових виплат
36. Вартість грошей у часі.
37. Причини зміни вартості грошей у часі.
38. Нарощування і дисконтування грошових потоків.
39. Схеми нарощування відсотків.
40. Типи відсоткових ставок. Ануїтет та його основні види.
41. Фактори, які впливають на вартість грошей.
42. Вплив на величину процентної ставки дохідності інвестицій, величини і темпів інфляції, ризику, пов'язаного з інвестиціями.
43. Залежність величини процентної ставки від різних видів інвестицій, які здійснює компанія.
44. Оцінка цінності проекту.
45. Грошові потоки і їх використання в проектному аналізі
46. Обґрунтування вартості об'єктів будівництва
47. Грошові потоки та їх класифікація.
48. Принципи розрахунку проектного грошового потоку: обумовленість, маржинальність, незалежність.
49. Обґрунтування доцільності реалізації проектних рішень за допомогою проектного грошового потоку.
50. Поняття вартості будівництва, кошторисної собівартості, кошторисної вартості та договірної ціни.
51. Методика складання кошторисної документації.
52. Показники ефективності проектів

53. Обґрунтування величини відсоткової ставки в оцінці інвестиційних проектів
54. Аналіз безбитковості проектів
55. Оцінка ефективності проектів.
56. Основні показники ефективності проектів.
57. Переваги та недоліки цих показників, а також необхідність їх застосування у різних умовах.
58. Аналіз безбитковості та межі його використання.
59. Поняття і види ризиків у проектній діяльності
60. Показники ризику, що використовуються в проектному аналізі
61. Аналіз чутливості – основний інструментарій оцінки ризику проекту
62. Фактори підвищеної ризикованості проекту
63. Математичні методи оцінки ризику: середня ефективність, дисперсія, стандартне відхилення, коефіцієнт варіації, семіваріація, семіквадратичні відхилення.
64. Коефіцієнт ризику.
65. Алгоритм аналізу чутливості.
66. Чинники, якими обумовлюється повний вплив окремого фактора на чисту теперішню вартість. Аналіз сценарію.
67. Фактори підвищеної ризикованості проекту: довготривалість проекту, велика кількість учасників, комбінований характер діяльності, інтернаціональний характер проектів.
68. Маркетинговий аналіз – аналіз комерційної реалізації проекту
69. Технічний аналіз проекту
70. Інституційний та соціальний аналіз проекту
71. Екологічна експертиза проектів
72. Проектне фінансування
73. Економічний аналіз проектів
74. Складові маркетингового аналізу проекту.
75. Основна мета і цілі технічного аналізу.
76. Інституційний аналіз та його необхідність у сучасних умовах.
77. Мета та основні компоненти соціального аналізу проекту.
78. Об'єкти, суб'єкти екологічної експертизи та її основні завдання.
79. Проектне фінансування та його переваги поряд з іншими формами вкладання коштів.
80. Основні завдання економічного аналізу та концептуальна схема вимірювання впливу продукту проекту на потоки чистої суспільної користі на ринку Зебре і Давлі.
81. Суть та зміст управління проектами
82. Механізм управління проектами
83. Основні форми організаційної структури проектів
84. Автоматизація управлінської діяльності
85. Суть, мета та стратегії управління проектами.
86. Структуризація проекту та його завдання.
87. Економічний механізм управління проектами.

88. Інвестиційне законодавство. Каскадна та спіральна модель життєвого циклу управління проектом.
89. Поняття структури управління.
90. Форми організаційної структури проектів: бюрократичні (лінійна, функціональна, лінійно-функціональна, дивізійна організаційні структури), адаптивні (проектні, матричні, програмно-цільові, проблемно-цільові).
91. Системи управління проектами та її структурні елементи.
92. Засоби, призначенні для сіткового планування.
93. Ринок автоматизованих систем управління проектами.

## 9. Критерії оцінювання знань та підсумкового контролю.

Оцінка знань, умінь та практичних навичок студента з навчальної дисципліни "Регіональна економіка" здійснюється за 100-бальною системою.

Оцінювання знань студентів здійснюється на основі результатів:

- поточного контролю знань;
- підсумкового контролю знань (заліку).

### *10.1. Поточний контроль знань студентів здійснюється за двома складовими:*

- контроль систематичності відвідування та активності роботи студента на семінарських заняттях протягом семестру;
- контроль за виконанням модульних завдань.

#### *10.1.1. При контролі систематичності та активності роботи студента оцінці підлягають:*

- відвідування семінарських занять (до 5 балів за 1 модуль);
- активність на семінарських заняттях (до 5 балів за 1 модуль);
- рівень засвоєння знань програмного матеріалу (до 15 балів за 1 модуль).

Максимальна оцінка контролю систематичності та активності роботи студента становить 25 балів за 1 модуль.

#### *10.1.2. Модульний контроль.*

Протягом семестру студенти виконують два модульні завдання, кожне з яких оцінюється в діапазоні від 0 до 25 балів.

Модульне завдання виконується у вигляді виконання тестових завдань, які містять по 10 завдань.



Кожне завдання оцінюється у 2,5 бали.

Максимальна оцінка модульного контролю становить 50 балів.

### 10.2. Підсумкова оцінка з дисципліни

Підсумкова оцінка складається з суми балів за 2 модульних контролів, і максимально становить 100 балів.

В залежності від кількості набраних балів студент отримує оцінку відповідно до «Тимчасового положення про систему оцінювання навчальної діяльності, порядок проведення, відрахування та поновлення студентів, які навчаються за кредитно-модульною системою організації навчального процесу в УжНУ», згідно нижченаведеної шкали підсумкового контролю:

Мінімальний бал для отримання позитивної оцінки - 50, максимальний -100	Оцінка за розширеною національною шкалою	Еквівалент оцінки за п'ятибальною шкалою (для розрахунку стипендій)	Оцінка за шкалою ECTS
90 та вище	відмінно	5	A
80-89	дуже добре	4,5	B
65-79	добре	4	C
55-64	задовільно	3,5	B
50-54	достатньо	3	E
35-49	незадовільно	2	FX
1-34	неприйнятно	1	F

Студенти, які з навчальної дисципліни за семестр атестовані оцінкою "незадовільно" (35-49 балів), зобов'язані скласти підсумковий модульний контроль. Підсумковий модульний контроль можуть також скласти студенти, які бажають покращити семестрову оцінку.

До підсумкового модульного контролю з навчальної дисципліни не допускають студентів, які не виконали усіх видів обов'язкових робіт (лабораторних, практичних, індивідуальних: розрахунково-графічних та розрахункових робіт, рефератів тощо), передбачених робочою навчальною програмою та за результатами модульного контролю мають менше ніж 35 балів.

Підсумковий модульний контроль з навчальної дисципліни студент може не складати, якщо він склав усі модульні контролю та його влаштовує підсумкова (семестрова) оцінка. Якщо студент з метою покращення оцінки виявив бажання складати підсумковий модульний контроль, то йому для цього надається одна спроба. При цьому підсумкова (семестрова) оцінка для таких студентів на екзамені не може бути зменшена.

У разі порушення студентом дисципліни при проведенні підсумкового модульного контролю екзаменатор усуває його від складання заліку, виставляючи нуль балів і державну семестрову оцінку "незадовільно" ("незараховано").

## **10. Рекомендована література до вивчення курсу "Аналіз інвестиційних проектів"**

### **Основна:**

1. Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.]/ В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
2. Бардиш Г. О. Проектний аналіз : [підручник] / Г. О. Бардиш. — 2-ге вид., стер. — К. : Знання, 2006. — 415 с.
3. Бланк И.А. основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. «Ника-Центр», «Эльга», К. 1999.
4. Воркут Т. А. Проектний аналіз : навч. посібник / Т. А. Воркут. — К. : Укр. центр духовної культури, 2000. — 428 с.
5. Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. — Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>
6. Ковальов В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковальов. — М. : Финансы и статистика, 1996.
7. Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. — К. : Центр учбової літератури, 2008. — 344 с.
8. Павлова Л.П. Финансовый менеджмент : [учебник] /Л. П. Павлова. — М : Инфра – М., 1996.
9. Радхед К. Управление финансовыми рисками / К. Радхед, С. Хьюс; пер. с англ. — М.: Инфра – М, 1996.
10. Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Пилипко, Е. Г. Величко. — К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. — 304 с.
11. Указ Президента України «Про інвестиційні фонди та івестиційні компанії» / газ. «Урядовий кур'єр», 31-32, 1994 р.
12. Черкасов В.Е. Практическое руководство по финансовоэкономическим рас-четам / В. Е. Черкасов. — М. : «Мета-информ», АО «Консалтбанкир», 1995.

13. Четверыкин Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов / Е. М. Четверыкин. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : Дело ЛТД, 1995.
14. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – М. : Инфра – М, 1995.

#### Додаткова:

1. Інвестиційний клімат в Україні. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.mfa.gov.ua/mfa/ua/publication/content/57850.htm>
2. Інвестиції в Україну. Нормативні правові акти в області інвестиційної діяльності в Україні Нормативні правові акти в області інвестиційної діяльності в Україні. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.royalcapital.com.ua/ua/ukraine/investigations/>
3. Про іноземні інвестиції : Закон України від 13 березня 1992 року N 2198а-ХІІ. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://search.ligazakon.ua/l\\_doc2.nsf/link1/T219800.html](http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/T219800.html)
4. Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) : Закон України від 15.03.2001 № 2299-ІІІ. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2299-14>

Начально-методичний комплекс з курсу "Аналіз інвестиційних проектів" сформовано на основі Галузевого Стандарту Вищої Освіти затвердженого Міністерством освіти і науки України від 7 червня 2006 р., а також:

- Андрійчук В. Менеджмент: прийняття рішень і ризик: [навч. посіб.]/ В. Андрійчук, Л. Бауер. — К.: КНЕУ, 1998. — 316 с.
- Ковшун Н.Е. Аналіз та планування проектів : [навч. посіб.] / Н. Е. Ковшун. – К. : Центр учбової літератури, 2008. – 344 с.
- Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов / В. П. Савчук, С. И. Прилипка, Е. Г. Величко. – К. : «Абсолют – В», «Эльга». 1999. – 304 с.
- Інвестиційні проекти. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pidruchniki.ws>