

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ ВИЩИЙ НАВЧАЛЬНИЙ ЗАКЛАД
«УЖГОРОДСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ»
Факультет історії та міжнародних відносин
Кафедра бізнес-адміністрування, маркетингу та менеджменту

В.Й. Ерфан
І.В. Довба

ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПРОЕКТУВАННЯ

Навчально-методичний комплекс

Освітній рівень: *другий (магістерський)*
Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність: 073 «Менеджмент»
Спеціалізація: «Бізнес-адміністрування»
Статус курсу: *вибірковий*

Ужгород
2019

Інвестиційне проектування: навч.-метод. комплекс з навч. дисципліни для студ. першого курсу, галузі знань 07 «Управління та адміністрування», спеціальності 073 «Менеджмент», спеціалізації «Бізнес-адміністрування», освітнього рівня: магістр / уклад.: В.Й. Ерфан, І.В. Довба. Ужгород: Ужгородський національний університет, 2019. 48 с.

URL: <https://dspace.uzhnu.edu.ua/jspui/handle/lib/23453>

Укладачі:

Ерфан В.Й., к.е.н., доцент;

Довба І.В., ст. викл.

Рецензенти:

Газуда Леся Михайлівна – професор кафедри економіки і підприємництва, доктор економічних наук, професор, ДВНЗ «УжНУ».

Федурця Василь Петрович – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри бізнес-адміністрування, маркетингу та менеджменту ДВНЗ «УжНУ».

Відповідальний за випуск:

Дюгованець Олеся Михайлівна – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри бізнес-адміністрування, маркетингу та менеджменту, в.о. завідувача кафедри бізнес-адміністрування, маркетингу та менеджменту ДВНЗ «УжНУ».

Рекомендовано на засіданні кафедри бізнес-адміністрування, маркетингу та менеджменту ДВНЗ «УжНУ», протокол № 9 від 27 березня 2019 р.

Схвалено науково-методичною комісією факультету історії та міжнародних відносин ДВНЗ «УжНУ», протокол № 4 від 3 квітня 2019 р.

ЗМІСТ

Вступ.....	4
Структура програми навчального курсу.....	6
Тематичний план дисципліни	7
Програма «змістових модулів»	9
Зміст лекційних тем дисципліни.....	11
Зміст семінарських і практичних занять.....	14
Завдання для самостійної роботи	24
Приклади тестових завдань до модульного контролю.....	30
Приклади типових задач з дисципліни	34
Питання для екзаменаційного контролю	38
Порядок поточного та підсумкового оцінювання знань студентів.....	39
Глосарій	42
Рекомендована література	43

ВСТУП

Невідкладність переходу вітчизняної економіки на інноваційний шлях розвитку вимагає активізації інвестиційної діяльності, перш за все на рівні господарюючих суб'єктів. Світовий досвід свідчить, що в умовах ринку неможливо розвивати господарство без залучення й ефективного використання інвестицій. Ефективність інвестиційної діяльності може бути забезпечена саме на етапі планування і проектування. Прийняття інвестиційних рішень ускладнюється різноманітністю та невизначеністю об'єктів інвестування, багатоаспектністю можливих джерел фінансування тощо.

Головна мета курсу «Інвестиційне проектування» – формування теоретичних і практичних знань і навичок використання різних підходів до інвестиційного проектування в процесі управління інвестиційним процесом на підприємстві.

Завдання вивчення дисципліни полягає у:

- ознайомленні студентів з відповідними поняттями, категоріями, системами та алгоритмами інвестиційного проектування;
- набуття практичних навичок формування інвестиційного задуму, техніко-економічного обґрунтування проектів;
- засвоєння методів та інструментів інвестиційного проектування;
- набуття практичних навичок аналізу ризиків та ефективності проекту;
- ознайомлення з теоретичними засадами організації процесу управління реалізацією інвестиційного проекту.

В результаті вивчення курсу **студент повинен знати**: економічний зміст та форми інвестицій, основні поняття, термінологію та зміст різних аспектів інвестиційного проектування, алгоритм оцінки ефективності реальних та фінансових інвестицій, особливості управління реалізацією інвестиційних проектів компанії.

А також **вміти**: оцінювати вартість грошей в часі, враховувати інфляцію у фінансових розрахунках, застосовувати аналітичні методи оцінки інвестиційних ризиків, оцінювати ефективність проекту з урахуванням методів, які базуються на дисконтованих та недисконтованих оцінках, аналізувати інвестиційні якості інструментів фондового ринку, розробляти інвестиційні стратегії тощо.

Зв'язок з іншими дисциплінами. Навчальний курс "Інвестиційне проектування" є однією з дисциплін професійної спрямованості, його успішне освоєння припускає використання положень і висновків інших наук, таких як економічна теорія, інвестування, фінансовий ринок, основи менеджменту, економічна статистика, економіка підприємства, економетрика, фінансовий менеджмент тощо.

Інформаційні джерела. Підручники, навчальні посібники, монографії, словники, енциклопедії, наукові статті, електронні ресурси.

Методичною основою розроблених рекомендацій є: 1) Закони України "Про освіту" та "Про вищу освіту"; 2) Положення про організацію навчально-методичного процесу кафедри бізнес-адміністрування, маркетингу та менеджменту; 3) ДСТУ 3008-95 "Документація. Звіти у сфері науки і техніки. Структура і правила оформлення"; 4) ДСТУ ГОСТ 7.1:2006 "Система стандартів з інформації, бібліотечної та видавничої справи. Бібліографічний запис. Бібліографічний опис. Загальні вимоги та правила складання"; 5) Положення про організацію державної атестації студентів ДВНЗ «УжНУ».

СТРУКТУРА ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОГО КУРСУ

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3,5	Галузь знань 07 Управління та адміністрування	Вибіркова дисципліна	
Модулів – 2	Спеціальність (професійне спрямування): 8.073 «Менеджмент» (спеціалізація «Бізнес-адміністрування»)	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 2		1-й	-
Індивідуальне науково-дослідне завдання <u>немає</u> (назва)		Семестр	
Загальна кількість годин - 105		1-й	-
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 2 самостійної роботи студента – 4	Освітньо-кваліфікаційний рівень: магістр	Лекції	
		26 год.	-
		Практичні, семінарські	
		14 год.	-
		Лабораторні	
		0 год.	-
		Самостійна робота	
65 год.	-		
		Індивідуальні завдання: 0 год.	
		Вид контролю: залік	

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛІНИ

Тематичний план вивчення навчальної дисципліни студентами денної форми навчання представлено у табл. 1. Нормативний час вивчення навчальної дисципліни – 105 годин (3,5 кредити). 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.

Зміст навчальної дисципліни формують два змістові модулі. Засобом перевірки засвоєних знань за кожним з модулів є тестовий контроль. Вивчення матеріалу дисципліни базується на навчальних посібниках, науково-практичних журналах, чинних законодавчих актах, нормативно-правових документах, електронному ресурсі.

Паралельно з лекціями проводяться аудиторні, практичні заняття, застосовуються активні методи навчання з новаційними підходами, проводиться індивідуальна робота із студентами, а також самостійна робота студентів. За результатами індивідуального усного опитування зараховується залік.

Таблиця 1

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	лаб	інд	с.р.		л	п	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Змістовий модуль 1												
ТЕМА 1. Поняття проекту. Концепція проекту	9	2	1	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 2. Життєвий цикл проекту	9	2	1	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 3. Зміст та основні положення інвестиційного проектування	9	2	1	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 4. Сутність проектного аналізу	9	2	1	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 5. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів	11	4	1	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 6. Динамічний аналіз беззбитковості проекту	9	2	1	-	-	6	-	-	-	-	-	-
Разом за змістовим модулем 1	56	14	6	-	-	36	-	-	-	-	-	-
Змістовий модуль 2												
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
ТЕМА 7. Оцінка і	10	2	2	-	-	6	-	-	-	-	-	-

прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності												
ТЕМА 8. Фінансовий та економічний аналіз інвестиційних проектів	12	4	2	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 9. Підготовка бізнес-плану інвестиційного проекту	10	2	2	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 10. Управління реалізацією інвестиційних проектів	9	2	1	-	-	6	-	-	-	-	-	-
ТЕМА 11. Кадрове забезпечення виконання проекту	8	2	1	-	-	5	-	-	-	-	-	-
Разом за змістовим модулем 2	49	12	8	-	-	29						
Усього годин	105	26	14	-	-	65						

ПРОГРАМА «ЗМІСТОВИХ МОДУЛІВ»

ТЕМА 1. ПОНЯТТЯ ПРОЕКТУ. КОНЦЕПЦІЯ ПРОЕКТУ

Поняття проекту. Його відмінність від плану чи програми. Ознаки проекту і концепція проекту в проектному аналізі. Визначення мети проекту. Зовнішнє та внутрішнє середовище проекту. Оточення проекту і його учасники. Основні властивості проекту. Види і основні класифікаційні ознаки проекту.

ТЕМА 2. ЖИТТЄВИЙ ЦИКЛ ПРОЕКТУ

Поняття життєвого циклу проекту. Фази і стадії. Стадії проекту і види робіт, які виконуються на різних стадіях життєвого циклу проекту. Зміст передінвестиційних досліджень і інвестиційна фаза проектування. Експлуатаційна фаза. Форми управління циклом проект.

ТЕМА 3. ЗМІСТ ТА ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУВАННЯ

Поняття інноваційного проектування. Організація інвестиційного проектування. Організаційно-економічний механізм реалізації інвестиційного проекту. Розробка та оцінка організаційної структури взаємодії в проекті. Комунікаційні зв'язки в проекті.

Інформація та документація в проекті. Класифікація інформації в проектах. Організація документування та документообігу в проектах.

Структура вихідних документів по проекту, що містять інформацію для прийняття рішення щодо інвестування в проект (експертний висновок, статут проекту, логічна матриця проекту). Шаблони ключової документації проекту.

ТЕМА 4. СУТНІСТЬ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

Місце проектного аналізу в життєвому циклі проекту. Причини появи проектного аналізу. Сутність проектного аналізу у відповідності до «Піраміди ЗМ».

Мета, продукт і результат проектного аналізу. Інтереси зацікавлених сторін в межах аспектів аналізу проекту.

Рівні проведення проектного аналізу. Алгоритм проведення проектного аналізу. Модель проведення системного проектного аналізу.

ТЕМА 5. МЕТОДИ ОЦІНКИ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

Дисконтовані і недисконтовані методи оцінки. Метод чистої теперішньої вартості (NPV). Метод окупності, його переваги і недоліки. Метод рентабельності інвестованого капіталу (метод облікової норми прибутку). Метод внутрішньої норми рентабельності (IRR). Порівняльний аналіз NPV і IRR. Модифікована внутрішня норма рентабельності (MIRR). Коефіцієнт ефективності інвестицій.

ТЕМА 6. ДИНАМІЧНИЙ АНАЛІЗ БЕЗЗБИТКОВОСТІ ПРОЕКТУ

Структура витрат проекту. Управління структурою витрат проекту. Точки беззбитковості інвестиційного проекту. Їх види та характеристика. Розрахунок точки беззбитковості проекту.

ТЕМА 7. ОЦІНКА І ПРИЙНЯТТЯ ПРОЕКТНИХ РІШЕНЬ В УМОВАХ РИЗИКУ ТА НЕВИЗНАЧЕНОСТІ

Сутність інвестиційних ризиків, їх види. Актуальність і потреба ризик-менеджменту в інвестуванні.

Ідентифікація ризиків. Аналіз і оцінка ризиків. Кількісні і якісні методи оцінки ризику. Економіко-статистичні методи оцінки. Розрахунково-аналітичні методи оцінки ризику. Експертні методи оцінки.

Контроль за ризиком та його фінансування. Методи управління ризиком.

ТЕМА 8. ФІНАНСОВИЙ ТА ЕКОНОМІЧНИЙ АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

Фінансовий аналіз: цілі, завдання та моделі фінансового аналізу. Економічний аналіз: цілі, завдання та оцінка впливу проекту на економіку країни. Джерела фінансування інвестиційних проектів.

ТЕМА 9. ПІДГОТОВКА БІЗНЕС-ПЛАНУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ

Попередня стадія розробки й аналізу проекту. Загальна послідовність розробки й аналізу проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту.

ТЕМА 10. УПРАВЛІННЯ РЕАЛІЗАЦІЄЮ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

Підходи до управління реалізацією інвестиційного проекту. Структура управління інвестиційним проектом. Планування реалізації інвестиційного проекту. Методи контролю реалізації інвестиційного проекту. Аналіз причин відхилень від проекту. Коригування плану реалізації інвестиційного проекту.

ТЕМА 11. КАДРОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ ПРОЕКТУ

Процеси управління людськими ресурсами проекту. Формування команди проекту. Процеси управління командою проекту. Мотиваційні аспекти роботи команди. Управління конфліктами в проектах.

ЗМІСТ ЛЕКЦІЙНИХ ТЕМ ДИСЦИПЛІНИ

ТЕМА 1. Поняття проекту. Концепція проекту

План:

1. Поняття проекту. Його відмінність від плану чи програми.
2. Ознаки проекту і концепція проекту в проектному аналізі.
3. Визначення мети проекту.
4. Зовнішнє та внутрішнє середовище проекту. Оточення проекту і його учасники.
5. Основні властивості проекту. Види і основні класифікаційні ознаки проекту.

ТЕМА 2. Життєвий цикл проекту

План:

1. Поняття життєвого циклу проекту. Фази і стадії.
2. Стадії проекту і види робіт, які виконуються на різних стадіях життєвого циклу проекту.
3. Зміст передінвестиційних досліджень і інвестиційна фаза проектування.
4. Експлуатаційна фаза.
5. Форми управління циклом проект.

ТЕМА 3. Зміст та основні положення інвестиційного проектування

План:

1. Зміст інвестиційного проектування.
2. Організаційно-економічний механізм реалізації інвестиційного проекту.
3. Розробка та оцінка організаційної структури взаємодії в проекті.
4. Організація документування та документообігу в проектах.
5. Зміст та основні положення інвестиційного проектування.
6. Теоретичні основи фінансової оцінки інвестиційних проектів.

ТЕМА 4. Сутність проектного аналізу

План:

1. Місце проектного аналізу в життєвому циклі проекту.
2. Сутність проектного аналізу у відповідності до «Піраміди ЗМ».
3. Мета, продукт і результат проектного аналізу.
4. Алгоритм проведення проектного аналізу.

ТЕМА 5. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів

План:

1. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів.

2. Метод чистої теперішньої вартості (NPV).
3. Метод окупності, його переваги і недоліки.
4. Метод рентабельності інвестованого капіталу.
5. Метод внутрішньої норми рентабельності (IRR).

ТЕМА 6. Динамічний аналіз беззбитковості проекту

План:

1. Структура витрат проекту.
2. Управління структурою витрат проекту.
3. Точки беззбитковості інвестиційного проекту. Їх види та характеристика.
4. Розрахунок точки беззбитковості проекту.

ТЕМА 7. Оцінка і прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності

План:

1. Суть та класифікація інвестиційних ризиків проектів.
2. Методи оцінки інвестиційних ризиків проектів.
3. Побудова моделі для врахування ризику інвестицій детермінованими методами.

ТЕМА 8. Фінансовий та економічний аналіз інвестиційних проектів

План:

1. Фінансовий аналіз: цілі, завдання та моделі фінансового аналізу.
2. Економічний аналіз: цілі, завдання та оцінка впливу проекту на економіку країни.
3. Джерела фінансування інвестиційних проектів.

ТЕМА 9. Підготовка бізнес-плану інвестиційного проекту

План:

1. Попередня стадія розробки й аналізу проекту.
2. Загальна послідовність розробки й аналізу проекту.
3. Бізнес-план інвестиційного проекту.

ТЕМА 10. Управління реалізацією інвестиційних проектів

План:

1. Підходи до управління реалізацією інвестиційного проекту.
2. Структура управління інвестиційним проектом.
3. Планування реалізації інвестиційного проекту.
4. Методи контролю реалізації інвестиційного проекту.
5. Аналіз причин відхилень від проекту.
6. Коригування плану реалізації інвестиційного проекту.

ТЕМА 11. Кадрове забезпечення виконання проекту

План:

1. Процеси управління людськими ресурсами проекту.
2. Формування команди проекту.
3. Процеси управління командою проекту.
4. Мотиваційні аспекти роботи команди.
5. Управління конфліктами в проектах.

ЗМІСТ СЕМІНАРСЬКИХ І ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

ТЕМА 1. ПОНЯТТЯ ПРОЕКТУ. КОНЦЕПЦІЯ ПРОЕКТУ

План:

1. Поняття проекту. Його відмінність від плану чи програми.
2. Ознаки проекту і концепція проекту в проектному аналізі.
3. Визначення мети проекту.
4. Зовнішнє та внутрішнє середовище проекту. Оточення проекту і його учасники.
5. Основні властивості проекту. Види і основні класифікаційні ознаки проекту.

Питання для самоконтролю:

1. Дайте визначення поняттю «проект».
2. Назвіть основні ознаки інвестиційного проекту.
3. Які підходи до класифікації інвестиційних проектів ви знаєте?
4. Що таке середовище інвестиційного проекту?
5. Перечисліть зовнішні фактори впливу на проект.
6. Перечисліть внутрішні фактори впливу на проект.
7. Назвіть і охарактеризуйте основних учасників інвестиційного проекту.

Література:

1. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
2. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
3. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
4. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-є, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
5. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
6. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
7. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
8. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
9. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
10. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
11. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.
12. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют В, Эльга, 1999.

ТЕМА 2. ЖИТТЄВИЙ ЦИКЛ ПРОЕКТУ

План:

1. Поняття життєвого циклу проекту. Фази і стадії.
2. Стадії проекту і види робіт, які виконуються на різних стадіях життєвого циклу проекту.
3. Зміст передінвестиційних досліджень і інвестиційна фаза проектування.
4. Експлуатаційна фаза.
5. Форми управління циклом проект.

Питання для самоконтролю:

1. Що таке життєвий цикл проекту? З яких фаз він складається?
2. Дайте характеристику стадій інвестиційного циклу.
3. Які стадії реалізації інвестиційного проекту належать до передінвестиційної фази?
4. Які стадії реалізації інвестиційного проекту належать до інвестиційної фази?
5. Що включає в себе фаза експлуатації при реалізації інвестиційного проекту?
6. Особливості реалізації фаз життєвого циклу проекту.

Література:

1. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
2. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
3. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕДУТ, 2010. 255 с.
4. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
5. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
6. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
7. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
8. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
9. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
10. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
11. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.
12. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют В, Эльга, 1999.

ТЕМА 3.

ЗМІСТ ТА ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУВАННЯ

План:

1. Зміст інвестиційного проектування.
2. Організаційно-економічний механізм реалізації інвестиційного проекту.

3. Розробка та оцінка організаційної структури взаємодії в проекті.
4. Організація документування та документообігу в проектах.
5. Зміст та основні положення інвестиційного проектування.
6. Теоретичні основи фінансової оцінки інвестиційних проектів.

Питання для самоконтролю:

1. Що таке інвестиційне проектування?
2. Охарактеризуйте основні етапи інвестиційного проектування.
3. Як формується структура вихідних документів по проекту.
4. Зміст експертного висновку, що містять інформацію для прийняття рішення щодо інвестування в проект.
5. Дайте характеристику статуту проекту.
6. Проаналізуйте формування логічної матриці проекту.
7. Що включає в себе шаблон ключової документації проекту.

Література:

1. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
2. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
3. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
4. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
5. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
6. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
7. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
8. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
9. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
10. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
11. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

ТЕМА 4. СУТНІСТЬ ПРОЕКТНОГО АНАЛІЗУ

План:

1. Місце проектного аналізу в життєвому циклі проекту.
2. Сутність проектного аналізу у відповідності до «Піраміди ЗМ».
3. Мета, продукт і результат проектного аналізу.
4. Алгоритм проведення проектного аналізу.
5. Модель проведення системного проектного аналізу.

Питання для самоконтролю:

1. Місце проектного аналізу в життєвому циклі проекту.
2. Назвіть причини появи проектного аналізу.

3. Сутність проектного аналізу у відповідності до «Піраміди ЗМ».
4. Що таке мета, продукт і результат проектного аналізу.
5. Назвіть інтереси зацікавлених сторін в межах аспектів аналізу проекту.
6. Охарактеризуйте рівні проведення проектного аналізу.
7. Охарактеризуйте алгоритм проведення проектного аналізу.
8. Проаналізуйте модель проведення системного проектного аналізу.

Література:

1. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
2. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самоств. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
3. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
4. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
5. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
6. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
7. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
8. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолю-В, Эльга, 1999.
9. Филипченко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
10. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
11. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
12. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

ТЕМА 5.

МЕТОДИ ОЦІНКИ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

План:

1. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів
2. Метод чистої теперішньої вартості (NPV).
3. Метод окупності, його переваги і недоліки.
4. Метод рентабельності інвестованого капіталу
5. Метод внутрішньої норми рентабельності (IRR).

Питання для самоконтролю:

1. Яка роль і значення ефективності інвестиційних проектів?
2. Які основні принципи визначення ефективності інвестиційних проектів?
3. Що таке потік платежів? Як він визначається?
4. Які методичні підходи використовуються при оцінці економічної ефективності інвестиційних проектів?
5. Що таке чиста приведена вартість, як розраховується даний показник?
6. Що таке строк окупності, як розраховується даний показник?

7. Для чого необхідно визначати внутрішню норму доходності проекту, що вона показує, як визначається?
8. Який економічний зміст індексу рентабельності, як він розраховується?
9. Що таке коефіцієнт ефективності інвестицій, як він визначається?
10. Які існують співвідношення між показниками ефективності інвестиційних проектів?

Література:

1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. К.: КНЕУ, 2000. 151 с.
2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
4. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
9. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
10. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолю-В, Эльга, 1999.
11. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
12. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
13. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
14. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

ТЕМА 6.

ДИНАМІЧНИЙ АНАЛІЗ БЕЗЗБИТКОВОСТІ ПРОЕКТУ

План:

1. Структура витрат проекту.
2. Управління структурою витрат проекту.
3. Точки беззбитковості інвестиційного проекту. Їх види та характеристика.
4. Розрахунок точки беззбитковості проекту.

Питання для самоконтролю:

1. Які витрати відносять до постійних (накладних)?
2. Які витрати проекту належать до змінних?
3. Як розрахувати операційний важіль?
4. В чому полягає суть аналізу беззбитковості проекту?
5. Що таке маржинальний дохід?
6. Як визначити запас міцності?

Література:

1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. К.: КНЕУ, 2000. 151 с.
2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
4. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організації». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
9. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
10. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолю–В, Эльга, 1999.
11. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
12. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
13. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
14. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

ТЕМА 7.

ОЦІНКА І ПРИЙНЯТТЯ ПРОЕКТНИХ РІШЕНЬ В УМОВАХ РИЗИКУ ТА НЕВИЗНАЧЕНОСТІ

План:

1. Суть та класифікація інвестиційних ризиків проектів.
2. Методи оцінки інвестиційних ризиків проектів.
3. Побудова моделі для врахування ризику інвестицій детермінованими методами.

Питання для самоконтролю:

1. Що таке інвестиційний ризик?
2. На які групи за ознаками поділяються інвестиційні ризики?
3. Що є метою проведення аналізу ризикованості інвестиційних проектів?
4. Для чого проводиться якісний аналіз інвестиційних ризиків?
5. Для чого використовується експертний метод?
6. Для чого проводиться кількісний аналіз інвестиційних ризиків?
7. Охарактеризуйте показники економіко-статистичного методу аналізу інвестиційного ризику.
8. Охарактеризуйте призначення і основні етапи аналізу чутливості.
9. Охарактеризуйте підходи до розподілу інвестиційних ризиків.

Література:

1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч.посібник. К.: КНЕУ, 2000. 151 с.
2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
4. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
9. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
10. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолю-В, Эльга, 1999.
11. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
12. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
13. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
14. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

ТЕМА 8.

ФІНАНСОВИЙ ТА ЕКОНОМІЧНИЙ АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

План:

1. Фінансовий аналіз: цілі, завдання та моделі фінансового аналізу.
2. Економічний аналіз: цілі, завдання та оцінка впливу проекту на економіку країни.
3. Джерела фінансування інвестиційних проектів.

Питання для самоконтролю:

1. Фінансовий аналіз в системі проектного аналізу. Його сутність і мета.
2. Яка різниця між фінансовим та економічним аналізом інвестиційних проектів?
3. Основні показники ефективності проекту.
4. Відмінність між економічним та фінансовим аналізом.
5. Відмінність між економічною привабливістю та економічною ефективністю.
6. Основні етапи визначення економічної привабливості та ефективності. Їх суть.
7. Навіщо потрібний фінансовий аналіз інвестиційного проекту?
8. Що таке рго-forma financial statements?
9. Які коефіцієнти необхідні для оцінки прибутковості проекту?

Література:

1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч.посібник. К.: КНЕУ, 2000. 151 с.
2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.

3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
4. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ «Видавництво Лібра», 1999.
8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
9. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
10. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолю-В, Эльга, 1999.
11. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.
12. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: «Центр навчальної літератури», 2004. 165 с.
13. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
14. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

ТЕМА 9.

ПІДГОТОВКА БІЗНЕС-ПЛАНУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ

План:

1. Попередня стадія розробки й аналізу проекту.
2. Загальна послідовність розробки й аналізу проекту.
3. Бізнес-план інвестиційного проекту.

Питання для самоконтролю:

1. Загальний порядок аналізу інвестиційного проекту.
2. Структура та послідовність розробки й аналізу проекту.
3. Що таке бізнес-план?
4. Структура бізнес-плану інвестиційного проекту.

Література:

1. Агафонова Л.Г., Рога О.В. Підготовка бізнес-плану: Практикум. 3-тє вид., стер. К.: Знання, КОО, 2001. 158 с.
2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
4. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
5. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
6. Методичні рекомендації з розроблення бізнес-плану підприємств, затверджено наказом Міністерства економіки України від 6 вересня 2006 р. № 290.

7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.
8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
9. Савчук В. П., Прилипка С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999 г.
10. Цигилик І.І., Крпельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с.
11. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
12. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

ТЕМА 10. УПРАВЛІННЯ РЕАЛІЗАЦІЄЮ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

План:

1. Підходи до управління реалізацією інвестиційного проекту.
2. Структура управління інвестиційним проектом.
3. Планування реалізації інвестиційного проекту.
4. Методи контролю реалізації інвестиційного проекту.
5. Аналіз причин відхилень від проекту.
6. Коригування плану реалізації інвестиційного проекту.

Питання для самоконтролю:

1. Назвіть підходи до управління реалізацією інвестиційного проекту.
2. Проаналізуйте структуру управління інвестиційним проектом.
3. Як відбувається планування реалізації інвестиційного проекту?
4. Проаналізуйте методи контролю реалізації інвестиційного проекту.
5. Назвіть причини відхилень від проекту.
6. Проаналізуйте методи коригування плану реалізації інвестиційного проекту.

Література:

1. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз. К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
2. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
3. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ:ДЕТУТ, 2010. 255 с.
4. Крпельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни "Інвестиційний аналіз" . Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
5. Крпельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
6. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.
7. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
8. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
9. Савчук В. П., Прилипка С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999 г.
10. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.

11. Цигилик І.І., Крпельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с.
12. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92с.
13. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. – 128 с.

ТЕМА 11. КАДРОВЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ ПРОЕКТУ

План:

1. Процеси управління людськими ресурсами проекту.
2. Формування команди проекту.
3. Процеси управління командою проекту.
4. Мотиваційні аспекти роботи команди.
5. Управління конфліктами в проектах.

Питання для самоконтролю:

1. Назвіть процеси управління людськими ресурсами проекту.
2. Як відбувається формування команди проекту?
3. Які ви знаєте процеси управління командою проекту?
4. Охарактеризуйте мотиваційні аспекти роботи команди.
5. Назвіть методи управління конфліктами в проектах.
6. Охарактеризуйте особливості моделей мотивації для різних категорій персоналу.

Література:

1. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самот. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
2. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
3. Крпельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни "Інвестиційний аналіз". Вид. 3-є, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
4. Крпельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
5. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.
6. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самот. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
7. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
8. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е..Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999.
9. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами : практикум. Харків: ХДУХТ, 2016. 92 с.
10. Цигилик І.І., Крпельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165с.
11. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
12. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

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.

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.

№ з/п	Назва теми	Кількість годин	Література
1	Поняття проекту. Концепція проекту	6	<ol style="list-style-type: none"> 1. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297с. 2. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організації». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с. 3. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с. 4. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999. 5. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с. 6. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с. 7. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.
2	Життєвий цикл проекту	6	<ol style="list-style-type: none"> 1. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с. 2. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організації». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с. 3. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с. 4. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с. 5. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.

			<p>6. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.</p> <p>7. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.</p>
3	Зміст та основні положення інвестиційного проектування	6	<p>1. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297с.</p> <p>2. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.</p> <p>3. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.</p> <p>4. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.</p> <p>5. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с.</p> <p>6. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.</p>
4	Сутність проектного аналізу	6	<p>1. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз. К.: КНЕУ, 2000. 322 с.</p> <p>2. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.</p> <p>3. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ:ДЕТУТ, 2010. 255 с.</p> <p>4. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни "Інвестиційний аналіз". Вид. 3-є, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.</p> <p>5. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.</p> <p>6. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.</p> <p>7. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.</p> <p>8. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.</p> <p>9. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999.</p> <p>10. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.</p> <p>11. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с.</p> <p>12. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92с.</p> <p>13. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.</p>
5	Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів	6	<p>1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. К.:КНЕУ, 2000. 151 с.</p> <p>2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.</p> <p>3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.</p>

			<p>4. Кравченко О. О. <i>Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій»</i>. Київ:ДЕТУТ, 2010. 255 с.</p> <p>5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. <i>Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни “Інвестиційний аналіз”. Вид. 3-е, перероб. та доп.</i> Івано-Франківськ, 2013. 66 с.</p> <p>6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. <i>Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник</i>. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.</p> <p>7. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. <i>Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. Посібник для самост. вивч. дисц К.: КНЕУ, 2003. 134с.</i></p> <p>8. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. <i>Проектне фінансування: Підручник</i>. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.</p> <p>9. Москвін С.О. та ін. <i>Проектний аналіз. Навчальний посібник</i>. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.</p> <p>10. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е..Г. <i>Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие</i>. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999.</p> <p>11. Филипченко О. М , Колеснік Т. С. <i>Управління проектами : практикум</i>. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.</p> <p>12. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І <i>Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник</i>. Київ: “Центр навчальної літератури”, 2004. 165 с.</p> <p>13. Цигилик І.І. <i>Проектний аналіз. Конспект лекцій</i>. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.</p> <p>14. Щукін Б.М. <i>Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій</i>. К.: МАУП, 2002. 128 с.</p>
6	Динамічний аналіз беззбитковості проекту	6	<p>1. Бакаєв Л.О. <i>Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч.посібник</i>. К.:КНЕУ, 2000. 151с.</p> <p>2. Верба В.А., Загородніх О.А. <i>Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.</i></p> <p>3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. <i>Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297с.</i></p> <p>4. Кравченко О. О. <i>Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій»</i>. Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.</p> <p>5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. <i>Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни “Інвестиційний аналіз”. Вид. 3-е, перероб. та доп.</i> Івано-Франківськ, 2013. 66 с.</p> <p>6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. <i>Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник</i>. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.</p> <p>7. Москвін С.О. та ін. <i>Проектний аналіз. Навчальний посібник</i>. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.</p> <p>8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. <i>Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.</i></p> <p>9. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. <i>Проектне фінансування: Підручник</i>. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.</p> <p>10. Филипченко О. М., Колеснік Т. С. <i>Управління проектами: практикум</i>. Харків: ХДУХТ, 2016. 92 с.</p> <p>11. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І <i>Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник</i>. Київ: “Центр навчальної літератури”, 2004. 165 с.</p> <p>12. Цигилик І.І. <i>Проектний аналіз. Конспект лекцій</i>. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92с.</p> <p>13. Щукін Б.М. <i>Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій</i>.</p>

			<i>К.: МАУП, 2002. 128 с.</i>
7	Оцінка і прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності	6	<p>1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. К.: КНЕУ, 2000. 151с.</p> <p>2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз. К.: КНЕУ, 2000. 322 с.</p> <p>3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297с.</p> <p>4. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.</p> <p>5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни "Інвестиційний аналіз". Вид. 3-є, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.</p> <p>6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.</p> <p>7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.</p> <p>8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.</p> <p>9. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.</p> <p>10. Филипченко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами : практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.</p> <p>11. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с.</p> <p>12. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92с.</p> <p>13. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.</p>

8	Фінансовий та економічний аналіз інвестиційних проектів	6	<ol style="list-style-type: none"> 1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. К.: КНЕУ, 2000. 151 с. 2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз. К.: КНЕУ, 2000. 322 с. 3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с. 4. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с. 5. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-є, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с. 6. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с. 7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999. 8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с. 9. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с. 10. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с. 11. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с. 12. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с. 13. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.
---	---	---	--

9	Підготовка бізнес-плану інвестиційного проекту	6	<ol style="list-style-type: none"> 1. Агафонова Л.Г., Рога О.В. Підготовка бізнес-плану: Практикум. 3-тє вид., стер. К.: Знання, КОО, 2001. 158 с. 2. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз. К.: КНЕУ, 2000. 322 с. 3. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с. 4. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни "Інвестиційний аналіз". Вид. 3-є, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с. 5. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с. 6. Методичні рекомендації з розроблення бізнес-плану підприємств, затверджено наказом Міністерства економіки України від 6 вересня 2006 р. № 290. 7. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999. 8. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с. 9. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999. 10. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с. 11. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с. 12. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.
10	Управління реалізацією інвестиційних проектів	6	<ol style="list-style-type: none"> 1. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с. 2. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с. 3. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с. 4. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999. 5. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с. 6. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с. 7. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999. 8. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.
11	Кадрове забезпечення виконання проекту	5	<ol style="list-style-type: none"> 1. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с. 2. Кравченко О. О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с. 3. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з

			<p>дисципліни "Інвестиційний аналіз". Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.</p> <p>4. Крпельницька С.О., Циглик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.</p> <p>5. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. – К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.</p> <p>6. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.</p> <p>7. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.</p> <p>8. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999.</p> <p>9. Филипченко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами: практикум. Харків : ХДУХТ, 2016. 92 с.</p> <p>10. Циглик І.І., Крпельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: "Центр навчальної літератури", 2004. 165 с.</p> <p>11. Циглик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій. Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.</p> <p>12. Шукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.</p>
	Разом	65	

ПРИКЛАДИ ТЕСТОВИХ ЗАВДАНЬ ДО МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЮ

1. Інвестиційний проект – це:

- а) документ, що визначає додатковий прибуток від реалізації продукції внаслідок зменшення собівартості;
- б) документ, який визначає суму грошових потоків;
- в) документ, який визначає прибутковість акцій;
- г) документ, що визначає необхідність здійснення реального інвестування, в котрому викладені основні характеристики проекту і фінансові показники.

2. Цикл проекту – це час:

- а) від ідентифікації до завершення впровадження проекту;
- б) від ідентифікації до початку впровадження проекту;
- в) від задуму проекту до його закінчення;
- г) від початку підготовки проекту до завершення його впровадження;
- д) впровадження проекту.

3. Життєвий цикл проекту складається з наступних фаз:

- а) передінвестиційної та експлуатаційної;
- б) передінвестиційної, інвестиційної та експлуатаційної;
- в) передінвестиційної, інвестиційної та завершальної.

4. За масштабом проекти класифікують на:

- а) проект, програма, система;
- б) малі, середні, мегапроекти;
- в) короткострокові, середньострокові, мегапроекти;
- г) прості та складні;
- д) мультипроекти, монопроекти.

5. Цільові програми, що містять декілька взаємопов'язаних проектів, об'єднаних однією ціллю, ресурсами та часом, – це:

- а) міжнародні проекти;
- б) мегапроекти;
- в) антикризові проекти;
- г) монопроекти.

6. Передінвестиційна фаза інвестиційного циклу включає в себе комплекс робіт:

- а) від попереднього дослідження до прийняття інвестиційного рішення;
- б) проектування, спорудження чи обладнання виробничих або невиробничих помешкань, навчання виробничого персоналу;
- в) введення в дію та початок господарської діяльності;
- г) випуск проектної продукції.

7. Інвестиційна фаза інвестиційного циклу включає в себе наступний комплекс робіт:

- а) попереднє дослідження можливих витрат і вигод;

- б) прийняття рішення про інвестування коштів;
- в) проектування, спорудження чи обладнання виробничих або невиробничих помешкань, навчання виробничого персоналу;
- г) введення в дію і початок господарської діяльності та випуск проектної продукції.

8. На якій стадії інвестиційного проекту проводиться оцінка його економічної ефективності?

- а) передінвестиційній;
- б) інвестиційній;
- в) операційній;
- г) ліквідаційній.

9. Склад, порядок розробки, узгодження і затвердження проектної документації регламентуються:

- а) державними будівельними нормами;
- б) галузевими будівельними нормами;
- в) вимогами замовника;
- г) господарським кодексом України;
- д) учасниками проекту.

10. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту має етапи:

- а) попереднє обґрунтування проекту;
- б) допоміжні (функціональні) дослідження;
- в) пошук джерел фінансування проекту;
- г) кінцева оцінка проекту.

11. Вивчення проектних можливостей інвестиційного проекту здійснюється на стадії:

- а) допоміжних досліджень;
- б) пошуку джерел фінансування проекту;
- в) попереднього обґрунтування проекту;
- г) кінцевої оцінки проекту.

12. Бізнес-план інвестиційного проекту розробляється для:

- а) інвесторів;
- б) кредиторів;
- в) підприємців;
- г) персоналу підприємств.

13. Ефективність інвестування визначається:

- а) розподілом процесів вкладення коштів та отримання доходу в часі;
- б) розподілом процесів аналізу проекту та вкладення коштів відносно один одного;
- в) величиною початкових інвестицій;
- г) метою вкладення коштів.

14. Оцінка інвестиційної привабливості проекту тим вища, чим:

- а) більший прогнозований прибуток від його реалізації;
- б) більший прогнозований прибуток у розрахунку на одиницю позичкового капіталу.

15. Інвестиційний проект є економічно ефективним, якщо

- а) чиста теперішня вартість – величина негативна;
- б) чиста теперішня вартість дорівнює нулю;
- в) чиста теперішня вартість – величина позитивна;
- г) чиста теперішня вартість взагалі не враховується.

16. Інвестиційний проект є економічно ефективним, якщо індекс рентабельності:

- а) дорівнює нулю;
- б) більше нуля, але менше одиниці;
- в) дорівнює одиниці;
- г) більше одиниці.

17. Доходність інвестиційного проекту характеризує:

- а) строк окупності;
- б) внутрішню норму доходності;
- в) коефіцієнт рентабельності інвестицій;
- г) коефіцієнт ефективності інвестицій.

18. Метод розрахунку внутрішньої норми доходності проекту – це:

- а) внутрішній коефіцієнт окупності інвестицій;
- б) метод, який дозволяє знайти граничне значення коефіцієнта дисконтування, тобто коефіцієнта дисконтування, при якому чиста поточна вартість доходів дорівнює нулю;
- в) метод ранжування проектів за ступенями вигідності та «відсів» не вигідних;
- г) індикатор рівня ризику за проектом.

19. Для того, щоб інвестиційний проект було доцільно реалізувати, він повинен відповідати таким вимогам:

- а) період окупності не повинен перевищувати 2 роки;
- б) відношення сумарного дисконтованого грошового потоку до початкових інвестицій повинно бути більше одиниці;
- в) відношення початкових інвестицій до сумарного грошового дисконтованого потоку повинно бути більше одиниці;
- г) чиста приведена вартість повинна бути позитивною і якомога більшою.

20. Який показник характеризує ризикованість інвестиційного проекту і швидкість повернення коштів, вкладених у проект?

- а) *NPV*;
- б) *PI*;
- в) *IRR*;
- г) *h*.

21. Ризик інвестиційного проекту – це:

- а) імовірність того, що проект буде реалізовано;
- б) очікуване значення *NPV* проекту;
- в) міра невизначеності одержання очікуваного рівня доходності при реалізації даного проекту;
- г) міра очікуваного рівня доходності даного проекту.

22. Ризики є середніми, якщо процентна ставка втрат доходності (прибутковості) і понесених збитків складає:

- а) до 10 %;
- б) 10 – 25 %;
- в) 25 – 40 %;
- г) понад 40 %.

23. Рівень ризику зв'язаний з:

- а) очікуваним прибутком;
- б) сферою діяльності;
- в) надійністю інвестиційного проекту;
- г) очікуваними витратами.

24. Ризикованість інвестиційного проекту характеризує:

- а) строк окупності;
- б) внутрішню норму доходності;
- в) коефіцієнт рентабельності інвестицій;
- г) коефіцієнт ефективності інвестицій.

25. Для оцінки інвестиційного ризику розраховують:

- а) середньоквадратичне відхилення і дисперсію;
- б) середнє очікуване значення доходу;
- в) коефіцієнт варіації;
- г) бета-коефіцієнт;
- д) альфа-коефіцієнт.

ПРИКЛАДИ ТИПОВИХ ЗАДАЧ З ДИСЦИПЛІНИ

Завдання 1.

Підприємство планує, як мінімум, 20 % віддачі при інвестуванні власних коштів. На цей час підприємство має змогу придбати нове обладнання вартістю 84 500 грн.

Використання цього обладнання сприятиме підвищенню обсягу випуску продукції, що внаслідок приведе до 25 000 грн додаткового річного грошового доходу протягом 5 років використання обладнання.

Знайти період окупності, чисту теперішню вартість, індекс прибутковості інвестиційного проекту, припускаючи, що після закінчення проекту обладнання може бути реалізоване по залишковій вартості 7500 грн.

Зробити висновок щодо ефективності інвестиційного проекту.

Завдання 2.

Підприємство розглядає чотири альтернативні варіанти інвестування, для яких передбачаються такі грошові потоки:

Рік	0	1	2	3
Проек А	- 10 000	6000	6000	2000
Проект Б	- 13 000	8000	8000	1000
Проект В	- 10 000	5000	5000	5000
Проект Г	- 6 000	5000	2000	2000

Передбачаючи, що ціна авансованого капіталу складає 16 %, необхідно вибрати найкращий проект виходячи з критерію:

а) NPV;

б) PI.

Завдання 3.

Підприємство має два альтернативні варіанти інвестиційних проектів «А» і «Б»

Показники	«А»	«Б»
1. Обсяг інвестованих коштів, дол.	7 000	6 700
2. Період експлуатації інвестованого проекту	2 роки	4 роки
3. Сума чистих грошових потоків, всього	10 000	11 000
В т.ч.: 1-й рік	6 000	2 000
2-й рік	4 000	3 000
3-й рік	-	3 000
4-й рік	-	3 000
4. Ставка дисконтування	10%	14%

Визначити доцільність вкладання коштів у ці проекти, використовуючи критерії:

- А) чистої теперішньої вартості;
- Б) індексу рентабельності інвестицій;
- В) внутрішньої норми прибутку інвестицій.

Завдання 4.

Визначити значення показника IRR для проекту, розрахованого на 3 роки, який передбачає початкові інвестиції в розмірі 10 тис. грн. Передбачаються грошові поступлення в розмірі 2 тис.грн., 3 тис.грн., 5 тис.грн. Ставка дисконтування $r_1 = 14\%$, $r_2=24\%$.

Завдання 5.

Проаналізувати ефективність та ризикованість проекту, розрахованого на 6 років, початкові інвестиції якого становлять 80 тис. грн, дисконтна ставка $r=12\%$, а очікувані чисті грошові потоки по роках наступні:

Роки, t	Грошові потоки, CF_t , тис. грн.
1	10
2	20
3	30
4	40
5	50
6	60

Як зміниться NPV та період окупності проекту, якщо зросте дисконтна ставка r ? Як вплине зміна структури грошового потоку на показники проекту?

Завдання 6.

Оцінити рівень ризику, пов'язаний з фінансовою операцією, і визначити дисперсію, середньоквадратичне відхилення та коефіцієнт варіації за наступними даними:

Величина прибутку, тис.грн.	Імовірність одержання, %
2 00	20
6 000	20
10 000	30
15 000	20
20 000	10

Завдання 7.

Оцінити рівень ризику двох інвестиційних проектів і вибрати менш ризиковий проект, визначивши дисперсію, середньоквадратичне відхилення та коефіцієнт варіації за наступними даними:

Проект «А»		Проект «Б»	
Розрахунковий дохід, тис.грн.	Імовірність одержання, %	Розрахунковий дохід, тис.грн.	Імовірність одержання, %
3 000	25	3 200	20
2 580	50	2 573	60
1 790	25	1 500	20

Завдання 8.

Розглядаються два варіанти виробництва товарів (X і Y) щодо можливості їх інвестування. Відомі прогнозовані значення доходу по кожному з проектів та відповідні значення ймовірностей:

Оцінка можливого результату	Прогнозований дохід, тис. грн		Ймовірність отримання результату	
	X	Y	X	Y
Песимістична	150	80	0,2	0,45
Оптимістична	220	300	0,8	0,55

Оцініть міру ризику інвестування кожного з цих товарів, розрахуйте дисперсію та середньоквадратичне відхилення. Який варіант виробництва оберете ви?

Завдання 9.

Підприємство розглядає два варіанти інвестиційних проектів (A і B), розрахунок середнього очікуваного значення NPV за якими наведено в таблиці.

Проект «А»		Проект «Б»	
Можливі значення NPV, грн	Відповідні ймовірності	Можливі значення NPV, грн	Відповідні ймовірності
1600	0,1	1400	0,3
1300	0,2	1300	0,4
1200	0,3	1000	0,2
1000	0,4	800	0,1

Визначити, який інвестиційний проект є найкращим для підприємства, відносно рівня ризику. Який проект найменш ризикований?

Завдання 10.

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

Можливі значення кон'юнктури інвестиційного ринку	Інвестиційний проект А		Інвестиційний проект Б	
	Розрахований дохід, у.о.	Значення імовірності	Розрахований дохід, у.о.	Значення імовірності
Висока	600	0,25	800	0,20
Середня	500	0,50	400	0,60
Низька	250	0,25	100	0,20

Завдання 11.

Існують два варіанти інвестування проекту вартістю 100 тис. грн терміном на один рік: Проект 1 передбачає чисті витрати в 100 тис. грн, нульові надходження протягом року й виплати у кінці року, котрі залежатимуть від стану економіки; проект 2- теж вартістю 100 тис. грн, але розподіл виплат відрізняється від проекту 1.

Вихідні дані наведені у таблиці. Оцініть ризик кожного з проектів та виберіть менш ризиковий проект.

Стан економіки	Ймовірність	Норма доходу з інвестицій, %	
		Проект 1	Проект 2
Глибокий спад	0,05	-3,0	-2,0
Невеликий спад	0,20	6,0	9,0
Середнє зростання	0,50	11,0	12,0
Невеликий підйом	0,20	12,0	15,0
Потужний підйом	0,05	19,5	25,0

ПИТАННЯ ДЛЯ ЕКЗАМЕНАЦІЙНОГО КОНТРОЛЮ

1. Поняття проекту. Його відмінність від плану чи програми.
2. Ознаки проекту і концепція проекту в проектному аналізі.
3. Визначення мети проекту.
4. Зовнішнє та внутрішнє середовище проекту.
5. Оточення проекту і його учасники.
6. Основні властивості проекту. Види і основні класифікаційні ознаки проекту.
7. Поняття життєвого циклу проекту. Фази і стадії.
8. Стадії проекту і види робіт, які виконуються на різних стадіях життєвого циклу проекту.
9. Зміст передінвестиційних досліджень і інвестиційна фаза проектування.
10. Експлуатаційна фаза.
11. Форми управління циклом проект.
12. Зміст інвестиційного проектування.
13. Організаційно-економічний механізм реалізації інвестиційного проекту.
14. Розробка та оцінка організаційної структури взаємодії в проекті.
15. Організація документування та документообігу в проектах.
16. Зміст та основні положення інвестиційного проектування.
17. Теоретичні основи фінансової оцінки інвестиційних проектів.
18. Місце проектного аналізу в життєвому циклі проекту.
19. Сутність проектного аналізу у відповідності до «Піраміди ЗМ».
20. Мета, продукт і результат проектного аналізу.
21. Алгоритм проведення проектного аналізу.
22. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів.
23. Метод чистої теперішньої вартості (NPV).
24. Метод окупності, його переваги і недоліки.
25. Метод рентабельності інвестованого капіталу.
26. Метод внутрішньої норми рентабельності (IRR).
27. Структура витрат проекту.
28. Управління структурою витрат проекту.
29. Точки беззбитковості інвестиційного проекту. Їх види та характеристика.
30. Розрахунок точки беззбитковості проекту.
31. Суть та класифікація інвестиційних ризиків проектів.
32. Методи оцінки інвестиційних ризиків проектів.
33. Побудова моделі для врахування ризику інвестицій детермінованими методами.
34. Фінансовий аналіз: цілі, завдання та моделі фінансового аналізу.
35. Економічний аналіз: цілі, завдання та оцінка впливу проекту на економіку країни.
36. Джерела фінансування інвестиційних проектів.

37. Попередня стадія розробки й аналізу проекту.
38. Загальна послідовність розробки й аналізу проекту.
39. Бізнес-план інвестиційного проекту.
40. Підходи до управління реалізацією інвестиційного проекту.
41. Структура управління інвестиційним проектом.
42. Планування реалізації інвестиційного проекту.
43. Методи контролю реалізації інвестиційного проекту.
44. Аналіз причин відхилень від проекту.
45. Коригування плану реалізації інвестиційного проекту.
46. Процеси управління людськими ресурсами проекту.
47. Формування команди проекту.
48. Процеси управління командою проекту.
49. Мотиваційні аспекти роботи команди.
50. Управління конфліктами в проектах.

ПОРЯДОК ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО ОЦІНЮВАННЯ ЗНАТЬ СТУДЕНТІВ

Оцінка знань, умінь та практичних навичок студента з навчальної дисципліни «Інвестиційне проектування» здійснюється за 100-бальною системою.

Оцінювання знань студентів здійснюється на основі результатів:

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

Поточний контроль знань студентів здійснюється за трьома складовими:

- самостійна робота;
- контроль систематичності та активності роботи студента протягом семестру;
- контроль за виконанням модульних завдань.

При контролі систематичності та активності роботи студента оцінці підлягають:

- відвідування семінарських занять;
- активність на семінарських заняттях;
- рівень засвоєння знань програмного матеріалу.

Методи оцінювання: експрес опитування; поточне тестування; розв'язок задач; складання словника іншомовних термінів за темою; конспект на тему; анотація додатково вивченої літератури; оцінка індивідуального проекту; підсумкова контрольна робота.

Розподіл балів, які отримують студенти

	Поточне тестування та самостійна робота										Сума (сер.бал за модулі)
	Змістовний модуль 1					Змістовний модуль 2					
	T1*	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	
Поточне тестування	70**					70					70
Самостійна робота	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	30
Всього	100**					100					100

*T1, T2 ... T10 – теми змістових модулів; ** Максимальна кількість балів

Протягом семестру студенти виконують два модульні завдання, кожне з яких оцінюється в діапазоні від 0 до 70 балів. Модульне завдання виконується у письмово. Максимальна оцінка модульного контролю становить 70 балів.

Кількість балів за семестр з навчальної дисципліни складається з балів за модульний контроль та балів за індивідуальну, самостійну роботу. Максимальна кількість балів – 100.

Оцінювання індивідуальної та самостійної роботи проводити два рази у кінці семестру. Максимальна кількість балів – 30.

Види, тематику і критерії оцінювання індивідуальних завдань та самостійної роботи студента чітко фіксувати у робочій навчальній програмі з дисципліни.

Рейтингова оцінка (поточний контроль знань) з дисциплін за семестр визначається як сума середнього арифметичного за модулі й бали за індивідуальну, самостійну роботу студента.

Семестровий контроль (залік) оцінюється max 100 балів у співвідношенні:

max 70 балів – за виконання модульного завдання;

max 30 балів – отримані за індивідуальну та самостійну роботу студента впродовж семестру (зафіксовану у відомості поточного контролю знань).

Рейтингова оцінка (поточний контроль знань) з дисциплін за семестр визначається як сума середнього арифметичного за модулі й бали за індивідуальну, самостійну роботу студента.

Переведення даних 100-бальної шкали оцінювання в оцінку за національною шкалою здійснюється в такому порядку:

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою, для:	
		екзамену, курсового проекту (роботи), практики	заліку
90-100	A	відмінно	зарховано
82-89	B	добре	

74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

Студент, який в результаті поточного контролю отримав більше 60 балів, має право не складати залік з дисципліни. У екзаменаційну відомість заноситься загальна підсумкова оцінка поточного контролю.

Студент, який в результаті поточного контролю отримав менше 60 балів, складає залік.

Іспит може також складати студент, який хоче покращити підсумкову оцінку з дисципліни, отриману за результатами поточного контролю. При цьому остаточна оцінка не може бути меншою, ніж оцінка за результатами поточного контролю.

ГЛОСАРІЙ

Альтернативна вартість – вартість ресурсу, використаного певним чином, яку він міг би мати при використанні найкращим з альтернативних способів.

Аналіз беззбитковості – визначення обсягу операцій (виробництва або продажів), починаючи з якого надходження перевищують витрати.

Аналіз інвестиційних проектів (проектний аналіз) – це сукупність методів і прийомів, за допомогою яких можна розробити оптимальний проект у документальному вигляді і визначити умови його успішної реалізації.

Аналіз чутливості – вивчення ефекту впливу зміни однієї величини (параметру) на результат проекту.

Ануїтет – серія платежів, що здійснюються протягом певного періоду через однакові проміжки часу та однакових за розмірами.

Безповоротні витрати - це кінець періоду, в межах якого порівнюватимуть витрати і вигоди, з метою прийняття рішення щодо доцільності здійснення інвестиційного проекту.

Бізнес-ідея – концепція інвестиційного проекту.

Бізнес-план – це документ, що описує всі основні аспекти майбутньої діяльності підприємства, в тому числі і інвестиційної, аналізує всі проблеми, які можуть виникнути, а також визначає способи розв'язання цих проблем.

Вартість капіталу – загальна сума коштів, котру необхідно сплатити за використання певного обсягу фінансових ресурсів, виражена у відсотках до цього обсягу.

Взаємовиключні проекти – група проектів, реалізація одного з яких робить неможливою реалізацію іншого.

Вигоди проекту – позитивні результати проекту.

Витрати проекту – загальна сума капітальних вкладень та інших затрат, пов'язаних з інвестиційним проектом.

Відсоток – сума, яку сплачує боржник кредитору за користування позичковими коштами через певні проміжки часу як відсоткова частина від непогашеної суми боргу.

Внутрішня норма рентабельності – ставка дисконту, при якій чиста теперішня вартість проекту дорівнює нулю.

Грошовий відплив – витрати грошових коштів (виплати).

Грошовий потік – загальний рух коштів протягом певного періоду (стосовно інвестиційного проекту – протягом періоду реалізації проекту).

Грошовий приплив – надходження грошових коштів.

Дисконтований грошовий потік – представлення майбутніх грошових надходжень (платежів) у вигляді послідовності їх теперішньої вартості (тобто величин, приведених до теперішнього часу шляхом дисконтування за певною ставкою відсотка).

Дисконтування – операція, обернена нарахуванню складного відсотка, що використовується для приведення майбутніх вартостей до поточного (теперішнього) моменту.

Екологічний аналіз – розділ аналізу інвестиційних проектів, в якому оцінюється вплив проекту на навколишнє середовище та визначаються заходи нейтралізації або зменшення шкоди.

Експлуатаційна (виробнича) фаза проекту – фаза господарчої діяльності підприємства.

Життєвий цикл проекту – процес розвитку проекту, час від першої витрати до останньої вигоди.

Життєздатність проекту – здатність проекту генерувати доход, що забезпечує покриття витрат і одержання запланованого прибутку протягом всього терміну служби об'єкта після запуску в експлуатацію.

Зона безпеки проекту (запас фінансової стійкості) – різниця між фактичним та беззбитковим обсягом реалізації продукції проекту.

Інвестиції – вкладення коштів, майнових та інтелектуальних цінностей в матеріальні та нематеріальні активи з метою отримання прибутку або досягнення соціального ефекту.

Інвестиційна фаза проекту передбачає встановлення правових, фінансових та організаційних основ для здійснення проекту, придбання і передача технологій, детальне проектне опрацювання і укладання контрактів, будівельні роботи і встановлення обладнання, перед виробничий маркетинг, набір і навчання персоналу, здачу в експлуатацію та запуск об'єкту.

Інвестиційний горизонт – це кінець періоду, в межах якого порівнюватимуть витрати і вигоди, з метою прийняття рішення щодо доцільності здійснення інвестиційного проекту.

Інвестиційний проект – це документ, який містить систему взаємопов'язаних у часі й просторі та узгоджених з ресурсами заходів і дій, спрямованих на розвиток економіки підприємства.

Інвестиційна програма – система взаємопов'язаних інвестиційних проектів, що мають загальні цілі, єдині джерела фінансування і органи управління.

Інвестиційний процес – це послідовність взаємопов'язаних інвестицій (вкладень коштів), які здійснюються протягом декількох часових періодів, віддача від яких теж розтягнута в часі.

Індекс рентабельності інвестицій – це відносний показник, який характеризує рівень доходів на одиницю затрат, тобто ефективність інвестування.

Інституційний аналіз – розділ аналізу інвестиційних проектів, який має за мету оцінку організаційних, правових, політичних та управлінських умов, в рамках яких реалізується конкретний проект.

Комерційний (маркетинговий) аналіз – розділ проектного аналізу, який повинен підтвердити комерційну життєздатність проекту, визначити основні характеристики необхідної продукції, рівень цін на неї, можливості продажу на внутрішньому та зовнішньому ринку, а також виявити найбільш доцільні канали та методи збуту.

Кон'юнктура – система факторів (умов), які характеризують поточний стан попиту, пропозиції, цін та рівня конкуренції по товарах і послугах, в т.ч. і інвестиційних, а також по об'єктах інвестування.

Кредитоспроможність – здатність юридичної чи фізичної особи забезпечити обслуговування боргу, тобто виплату основної суми і відсотків протягом обумовленого періоду.

Майбутня вартість грошей – це сума, в яку перетворюються інвестовані в даний момент кошти через деякий період часу з врахуванням певної ставки відсотка.

Передінвестиційна фаза проекту – фаза, яка включає ідентифікацію проекту, розробку та експертну оцінку проекту, тобто етапи, котрі передують початкові реального процесу капітальних вкладень.

Проект – це сукупність цілеспрямованих, послідовно орієнтованих у часі, одноразових, комплексних і нерегулярно повторюваних дій (заходів або робіт), націлених на досягнення кінцевого результату в умовах обмеженості ресурсів.

Ризик – це невизначеність, пов'язана з вірогідністю виникнення в процесі реалізації проекту несприятливих ситуацій, наслідком яких будуть збитки або зниження ефективності проекту.

Середньозважена вартість капіталу – показник суми вартостей кожної складової частини джерел капіталу, помножений на індекс її питомої ваги в загальній сумі капіталу.

Ставка відсотка – фіксована ставка, по якій сплачується сума відсотка в обумовлені терміни.

Ставка дисконтування – відсоткова ставка, прийнята для визначення теперішньої вартості майбутніх грошових надходжень при допомозі дисконтування.

Теперішня вартість грошей – це сума майбутніх грошових надходжень, приведені до теперішнього моменту часу з врахуванням певної відсоткової ставки.

Термін окупності інвестицій – строк, за який доходи від інвестування покривають початкові витрати.

Точка беззбитковості – обсяг реалізації, при якому надходження від реалізації продукції проекту дорівнюють сумі поточних постійних та змінних витрат, тобто такий обсяг реалізації, при якому вже немає збитків, але ще немає прибутків.

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Базова

1. Агафонова Л.Г., Рога О.В. Підготовка бізнес-плану: Практикум. 3-тє вид., стер. К.: Знання, КОО, 2001. 158 с.
2. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2-х т. К.: Ника-Центр: Эльга, 2001. Т. 1 536 с.; Т. 2. 512 с.
3. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: К.: КНЕУ, 2000. 322 с.
4. Верба В.А., Гребешкова О.М., Востяков О.В. Проектний аналіз: Навч.-метод. посібник для самот. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2002. 297 с.
5. Гриньова В.М., Коюда В. О., Лепейко Т. І., Коюда О. П., Великий Ю. М. Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник. Харків: ВД «ІНЖЕК», 2005. 664 с.
6. Гуторов О.І. Інвестування: Навчальний посібник / Харк. нац. аграр. ун-т. – Х., 2003. – 293 с.
7. Инвестиционный менеджмент: учебник / коллектив авторов; под ред. Н.И. Лахметкиной. М. : КНОРУС, 2016. 262 с.
8. Кангро М. В., Лазарев В. Н. Инвестиционное проектирование на предприятии: учебное пособие. Ульяновск: УлГТУ, 2013. 164 с.
9. Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О. П. Основи інвестиційного менеджменту: Навч. посіб. К.: Кондор, 2008. 340 с.
10. Кравченко О.О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самотійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕДУТ, 2010. 255 с.
11. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самотійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни “Інвестиційний аналіз”. Вид. 3-є, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
12. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
13. Москвін С.О. та ін. Проектний аналіз. Навчальний посібник. К.: ТОВ "Видавництво Лібра", 1999.
14. Пересада А.А., Онікієнко С.В., Коваленко Ю.М. Інвестиційний аналіз: Навч.-метод. Посібник для самот. вивч. дисц. К.: КНЕУ, 2003. 134 с.
15. Пересада А.А., Майорова Т.В., Ляхова О.О. Проектне фінансування: Підручник. К.: КНЕУ, 2005. 736 с.
16. Савчук В. П., Прилипко С.И., Величко Е.Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учеб. пособие. К.: Абсолют–В, Эльга, 1999.
17. Тарасюк Г. М. Управління проектами : навч. посіб. 3-тє вид. К.: Каравела, 2009. –320 с.
18. Управління проектами: навч. посіб. / Уклад.: Л.Є. Довгань, Г.А. Мохонько, І.П. Малик. К.: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2017. 420 с.
19. Черленяк І.І., Лукша О.В., Рябоконт П.А., Лукша Є.О. Менеджмент міжнародних проектів: навч.посіб. Ужгород: ПП «АУТДОР-ШАРК», 2015. 632 с.

20. Цигилик І.І., Кропельницька С.О., Білий М.М., Мозіль О.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів. Навчальний посібник. Київ: “Центр навчальної літератури”, 2004. 165 с.
21. Цигилик І.І. Проектний аналіз. Конспект лекцій Івано-Франківськ. Інститут менеджменту та економіки, 2000. 92 с.
22. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.

Допоміжна

1. Про інвестиційну діяльність Закон України „ ” // Відомості Верховної Ради України. 1991. №47. С. 1351-1359.
2. Закон України „Про іноземні інвестиції” // Відомості Верховної Ради України. 1992. № 26. С. 818-832.
3. Закон України „Про цінні папери та фондову біржу” // Відомості Верховної Ради України. 1991. №38. С. 1069 – 1083.
4. Бирман Г. Шмідт С. Экономический анализ инвестиционных проектов / Пер. с англ. / Под ред. Л. П. Белых. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. 632 с.
5. Бочаров В. В. Инвестиционный менеджмент. К.; СПб.: Изд. «Питер», 2000. 160 с.
6. Быкова Н. И. Управление рисками при финансировании предприятий. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2000.
7. Вітлінський В. В., Верченко П. І., Сігал А. В., Наконечний Я. С. Економічний ризик: ігрові моделі: Навч. Посібник. К. : КНЕУ, 2002. 446 с.
8. Гончаров А.Б. Инвестирование: учебн. пособие для самостоятельного изучения дисциплины. Харьков: ИД «ИНЖЭК», 2003. 352 с.
9. Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Т.І., Коюда О.П. Проблеми розвитку інвестиційної діяльності: Монографія / За заг. ред. В.М. Гриньової Харків: Вид. ХДЕУ, 2002. 464 с.
10. Гуторов О.І. Робоча програма дисципліни “Інвестиційний менеджмент” для студентів 1-го курсу магістратури спеціальності 8.03060101 “Менеджмент організацій і адміністрування (за видами економічної діяльності)”. “28” серпня 2015 року. 18 с.
11. Экономико-математические методы и прикладные модели / под ред. Федосеева В.В. М.: ЮНИТИ, 1999. 391 с.
12. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под. ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. М: Альпина Паблишер, 2003. 786 с.
13. Кныш М.И. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности: Учебн. пособие. / СПб.: Изд. Дом «Бизнес-пресса», 1998. 316 с.
14. Лукасевич И.Я. Аналитические методы анализа рисков инвестиционных проектов / Финансы. 1998. № 9. С.59 – 62.
15. Мойсеєнко І.П. Інвестування: Навч. посіб. К., Знання, 2006. 490 с.
16. Пойда-Носик Н.Н., Січка І.І. Аналіз розвитку та оцінка інвестиційного процесу в туристично-рекреаційній галузі Закарпатської області. Науковий вісник Ужгородського університету. Серія «Економіка». Випуск 4(41). Ужгород, 2013. С.144-153.
17. Пойда-Носик Н.Н. Бачо Р.Й., Січка І.І. Інвестиції в туристично-рекреаційну галузь України: теорія та практика регулювання: Монографія. Ужгород: Вид-во ФОП Бреза А.Е., 2014. – 208 с.

18. Управління проектами: навч. посіб./ Уклад.: Л.Є. Довгань, Г.А. Мохонько, І.П. Малик. К.: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2017. 420 с.
19. Филипенко О. М., Колеснік Т. С. Управління проектами : практикум. Харків: ХДУХТ, 2016. 92 с.
20. Чумак В. А. Система управління ризиками інвестиційно активного підприємства // Автореф. дис. на соиск. учен. степ. к.э.н. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2002.

Інвестиційне проектування: навч.-метод. комплекс з навч. дисципліни для студ. першого курсу, галузі знань 07 «Управління та адміністрування», спеціальності 073 «Менеджмент», спеціалізації «Бізнес-адміністрування», освітнього рівня: магістр / уклад.: В.Й. Ерфан, І.В. Довба. Ужгород: Ужгородський національний університет, 2019. 48 с.

URL: <https://dspace.uzhnu.edu.ua/jspui/handle/lib/23453>

Сформовано на основі Галузевого Стандарту Вищої Освіти затвердженого Міністерством освіти і науки України від 7 червня 2006 р., а також:

1. Кравченко О.О. Інвестиційний менеджмент: Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни для студентів усіх форм навчання спеціальності «Менеджмент організацій». Київ: ДЕТУТ, 2010. 255 с.
2. Кропельницька С.О., Мигович Т.М., Щур Р.І. Методичні матеріали щодо змісту та організації самостійної роботи студентів, поточного і підсумкового контролю їх знань з дисципліни «Інвестиційний аналіз». Вид. 3-е, перероб. та доп. Івано-Франківськ, 2013. 66 с.
3. Кропельницька С.О., Цигилик І.І. Аналіз і розробка інвестиційних проектів: Навчальний посібник. Київ: Центр навчальної літератури, 2008. 174 с.
4. Филипенко О.М., Колеснік Т. С.Управління проектами: практикум. Харків: ХДУХТ, 2016. 92 с.
5. Чернишова Л.О. Методичні рекомендації до семінарських знань з дисципліни «Управління міжнародними інвестиційними проектами» для студентів денної та заочної форми навчання спеціальності 056 «Міжнародні економічні відносини» / укладач: Чернишова Л.О. Харків: «Видавництво «Форт», 2017. 51с.
6. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. К.: МАУП, 2002. 128 с.: іл. Бібліогр.: с. 125.