

ЧЕРКАСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ БІЗНЕС-КОЛЕДЖ
Кафедра економіки, підприємництва та маркетингу

КУЗНЕЦОВА Н.Б.

ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ

Методичні вказівки
до виконання контрольної роботи
(заочна форма навчання)

УДК 338.4

*Рекомендовано до друку рішенням методичної ради
Черкаського державного бізнес-коледжу
Протокол № від 2021р.*

Укладач: Кузнецова Н.Б., канд. екон. наук

Проектний аналіз

Методичні вказівки до виконання
контрольної роботи
Черкаси, 2021 р. – 51 с.

Рецензент: Фімяр С.В., к.е.н., доцент, доцент кафедри економіки, фінансів, обліку, математичних та інформаційних дисциплін, ЧФ ПВНЗ Європейський університет

Методичні вказівки розроблено у відповідності до програми навчальної дисципліни «Проектний аналіз» для здобувачів ОС бакалавр, заочної форми навчання, які навчаються за спеціальністю 051 «Економіка». Документ містить програму навчальної дисципліни, порядок виконання контрольних робіт та вимоги до їх оформлення, перелік завдань за варіантами, шкалу рейтингової системи оцінювання знань студентів, перелік теоретичних питань для підготовки до екзамену та інформаційне забезпечення вивчення дисципліни.

Розробка призначена для здобувачів вищої економічної освіти.

Затверджено на засіданні кафедри
економіки, підприємництва та маркетингу
Протокол № 5 від 26.02.2021 р.

© Н.Б. Кузнецова, 2021

ЗМІСТ

ВСТУП	4
1. Програма навчальної дисципліни	7
2. Порядок виконання контрольної роботи та вимоги до її оформлення	12
3. Варіанти і завдання контрольної роботи	14
4. Критерії оцінювання виконаної контрольної роботи та схема рейтингової оцінки знань студентів з вивчення навчальної дисципліни	37
5. Перелік теоретичних питань для підготовки до екзамену	42
6. Інформаційне забезпечення вивчення дисципліни	44
7. Список використаних джерел	47
ДОДАТКИ	48

ВСТУП

Навчальна дисципліна "Проектний аналіз" є складовою підготовки здобувачів вищої освіти за ОС «бакалавр», галузі знань 05 "Соціальні та поведінкові науки", спеціальності 051«Економіка», зорієнтована на вивчення методології аналізу інвестиційних проектів та належить до циклу професійно орієнтованих дисциплін за фаховим спрямуванням.

В складних сучасних умовах господарювання важлива роль у формуванні стійких конкурентних позицій суб'єктів господарювання на ринку належить їх здатності бути гнучкими та чутливими до зовнішніх викликів. Однією із складових системи управління господарськими процесами на підприємстві є організація та здійснення ним інвестиційної діяльності. Ефективність використання інвестицій залежить від великої кількості різноманітних організаційно-економічних, технічних і фінансових чинників, що зумовлює потребу ретельного вивчення та обґрунтування кожного проекту діючого або новоствореного підприємства, технології чи об'єкта. Важливим чинником успішності реалізації інвестиційних проектів є використання у практичній діяльності новітніх досягнень сучасних техніко-технологічних і організаційних рішень, застосування прогресивних будівельних матеріалів, конструкцій і устаткування, форм і методів забезпечення їх фінансовими ресурсами, що, у свою чергу, неможливе без знання основ розроблення інвестиційних проектів та їх аналізу.

В процесі вивчення навчальної дисципліни «Проектний аналіз» студенти набудуть таких важливих професійних компетенцій, як здатності використовувати набуті знання з основ проектного аналізу, організаційних і методичних підходів до комерційного (маркетингового), технічного, інституційного, соціального, екологічного, фінансового та економічного видів

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)
аналізу інвестиційних проектів та прийняття проектних рішень у своїй професійній діяльності, як майбутні економісти. Вивчення даної навчальної

дисципліни сприятиме формуванню у студентів здатності, на основі розуміння основних концептуальних положень проектного аналізу, більш професійно здійснювати оцінку життєздатності та ефективності самого проекту за визначеними критеріями. Використання студентами набутих теоретичних знань з основ проектного аналізу та методичних підходів до аналізу інвестиційних проектів, сприятиме їх здатності у майбутній професійній діяльності приймати обґрунтовані проектні рішення щодо доцільності вкладення інвестицій у проекти, вчасно виявляти можливі інвестиційні ризики та запобігати їх негативному впливу на проект.

Метою вивчення навчальної дисципліни є формування у майбутніх фахівців з економіки системних знань з методології аналізу проектних рішень, а також набуття ними аналітичних навичок обґрунтування життєздатності та ефективності інвестиційних проектів.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є методологія та інструментарій аналізу проектних рішень.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 120 години або 4 кредити ЄКТС.

Навчальним планом передбачається виконання студентами заочної форми навчання контрольної роботи з дисципліни „Проектний аналіз”.

Метою виконання контрольної роботи є перевірка отриманих студентами теоретичних знань з основних розділів дисципліни та набуття ними аналітичних навичок виконання практичних завдань. Вивчення курсу завершується складанням екзамену.

Методичні рекомендації містять навчальну програму дисципліни, порядок виконання та вимоги до оформлення контрольних робіт, варіанти і завдання

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)
контрольної роботи, шкалу рейтингової системи оцінювання знань студентів, перелік теоретичних питань з підготовки до екзамену та інформаційне забезпечення вивчення дисципліни.

Розробка призначена для здобувачів вищої економічної освіти, які навчаються на заочній формі навчання. Також методичні вказівки будуть корисними для тих, хто працює у сфері проектного менеджменту.

1. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. «Теоретичні та концептуальні основи проектного аналізу»

ТЕМА 1. Проектний аналіз як методологія та навчальна дисципліна

Поняття та сутність проектного аналізу як наукової дисципліни. Предмет та метод проектного аналізу. Функції проектного аналізу. Переваги проектного аналізу та передумови застосування методик управління проектами. Причини переходу підприємства на проектний метод управління. Результати впровадження методів та засобів управління проектами.

ТЕМА 2. Концепція проекту

Поняття, сутність та основні складові проектного аналізу. Принципи проектного аналізу. Поняття інвестиційного проекту, його ознаки. Типи інвестиційних проектів. Концепція проектного аналізу. Середовище проекту. Учасники проекту. Взаємозв'язок управління проектами і функціонального менеджменту. Відмінність у предметах між інвестиційним менеджментом та проектним аналізом.

ТЕМА 3. Життєвий цикл проекту

Поняття життєвого циклу проекту. Фази та етапи життєвого циклу проекту. Передінвестиційна фаза та її стадії. Інвестиційна фаза та її стадії. Експлуатаційна фаза та її стадії. Проектно-кошторисна документація та порядок її розробки в Україні. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Стратегія підготовки та оцінка інвестиційного проекту.

ТЕМА 4. Концепція витрат і вигод у проектному аналізі

Поняття цінності та вартості проекту. Концепція граничності (маргіналізму).

Врахування безповоротних витрат та неявних вигод у проектному аналізі. Поняття додаткових витрат і вигод у проектному аналізі. Врахування витрат і вигод при проведенні економічного та фінансового аналізу.

ТЕМА 5. Цінність грошей у часі

Концепція альтернативної вартості у проектному аналізі. Альтернативні рішення, їх типи. Цінність грошей у часі та чинники, що їх визначають. Вплив інфляції на вартість інвестиційних проектів. Врахування витрат і вигод при проведенні економічного та фінансового аналізу. Теперішня та майбутня вартість грошей.

ТЕМА 6. Проектний грошовий потік

Поняття грошового потоку, його значення. Склад грошового потоку та його види. Грошовий приплив та грошовий відтік. Нарощення та дисконтування грошових потоків. Альтернативні проекти, їх аналіз. Переваги чистої приведеної вартості проекту при аналізі і формуванні оптимального інвестиційного портфеля.

Змістовий модуль 2. « *Методологічні підходи до аналізу інвестиційних проектів*»

ТЕМА 7. Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття рішень

Процес прийняття управлінського рішення та його етапи. Інтуїтивні рішення, рішення засновані на судженнях та раціональні рішення. Формальні методи прийняття рішень щодо ефективності проектів. Неформальні критерії оцінки та вибору інвестиційних проектів. Аналіз попередньої здійсності проекту. Види експертиз проекту. Попередня оцінка життєздатності проекту. Оцінка життєздатності та фінансової здійсненності проекту.

ТЕМА 8. Динамічний аналіз безбитковості проекту

Значення та завдання аналізу безбитковості проекту. Види витрат по проекту для визначення його точки безбитковості. Методика аналізу безбитковості проекту. Ефективність проекту та її оцінка. Основні принципи оцінки ефективності проекту. Вихідні дані для розрахунку ефективності проекту. Оцінка проекту за його чистою теперішньою вартістю. Внутрішня норма рентабельності проекту та методика її розрахунку. Врахування коефіцієнту вигід і витрат при оцінці проекту. Індекс прибутковості проекту ат його зв'язок з чистою теперішньою вартістю. Інші критерії ефективності проекту.

ТЕМА 9. Оцінка і прийняття проектних рішень в умовах ризику та невизначеності

Поняття проектного ризику та невизначеності. Види ризику за джерелами виникнення. Умови невизначеності та їх вплив на прийняття інвестиційних рішень. Класифікація проектних ризиків Власний ризик проекту. Методи оцінки стійкості та ефективності проекту в умовах ризику та невизначеності. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків.

Змістовий модуль 3. «Види та процедура аналізу інвестиційних проектів»

ТЕМА 10. Маркетинговий аналіз проекту

Значення та завдання маркетингового аналізу проекту. Зовнішній та внутрішній маркетингові аналізи, маркетингові дослідження. Сучасна концепція маркетингу в проектному управлінні та проектному аналізі. SWOT-аналіз проекту та його значення. Розробка плану маркетингу. Бюджет маркетингу проекту. Методи, що використовуються для прогнозування витрат на маркетингові заходи проекту.

ТЕМА 11. Технічний аналіз проекту

Значення та завдання технічного аналізу проекту. Виробнича інформація та порядок її збору та обробки. Виробничий план та порядок його розробки. Групи технічного аналізу проекту. Фактори, що впливають на місце реалізації проекту.

Фактори, що впливають на вибір масштабу проекту. Обґрунтування вибору технології реалізації проекту. Розрахунок витрат на здійснення проекту.

ТЕМА 12. Інституційний аналіз проекту

Значення та завдання інституційного аналізу. Оцінка впливу зовнішніх факторів на проект. Оцінка впливу внутрішніх факторів на проект. Організаційні структури управління проектами. Принципи класифікації організаційних структур у залежності від змісту проекту. Методика розробки організаційного плану проекту. Надійність та ефективність управлінської системи інвестиційно-виробничого комплексу.

ТЕМА 13. Екологічний аналіз проекту

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

Значення, завдання екологічного аналізу. Принципи проведення екологічного аналізу. Загально застосовані методики оцінки впливу проектів на навколишнє середовище. Потенційно застосовувані методики екологічного аналізу.

Оцінка впливу проектів на навколишнє середовище. Класифікація забруднень екологічних систем.

ТЕМА 14. Соціальний аналіз проекту

Значення, завдання соціального аналізу. Передумови проведення соціального аналізу проекту. Послідовність проведення соціального аналізу. Оцінка соціального середовища проекту. Показники, які використовуються в соціальному аналізі. Проектування соціального середовища проекту. Бюджет соціального проекту.

ТЕМА 15. Фінансовий аналіз проекту

Значення, завдання фінансового аналізу. Фінансовий план проекту та його склад. Методика проведення фінансового аналізу. Фінансові показники проекту. Аналіз фінансового стану підприємства. Аналіз динаміки складу та структури джерел фінансових ресурсів. Аналіз платоспроможності та ліквідності. Аналіз ділової активності підприємства.

ТЕМА 16. Економічний аналіз проекту

Значення, завдання економічного аналізу. Економічна привабливість проекту та методика її оцінки. Економічна цінність проекту, її сутність. Фактори, що впливають на економічну цінність проекту. Оцінка впливу проекту на економіку країни. Економічні наслідки проекту.

2. Порядок виконання контрольної роботи та вимоги до її оформлення

Згідно з начальним планом студенти заочної форми навчання, які здобувають вищу освіту за ОС бакалавр за спеціальністю 051 „Економіка” виконують контрольну роботу з дисципліни „Проектний аналіз”. Набуття спеціальних теоретичних знань, пов’язаних із вивченням основних концепцій, понять, методів і підходів, які використовуються у світовій практиці при аналізі проектних рішень; набуття навичок використання інструментарію проектного аналізу, оволодіння процедурами аналізу, порівняння та обґрунтування вибору проектів, оцінювання проектів щодо маркетингової технології, екологічної, соціальної та інституціональної життєздатності, фінансової та економічної привабливості, здійснюється у відповідності до програми курсу.

Контрольна робота складається з 10 варіантів, кожний з яких містить три теоретичні питання та три практичні завдання. При підготовці відповідей на теоретичні питання студенти самостійно опрацьовують навчальний матеріал згідно рекомендованих інформаційних джерел, використовуючи відповідні законодавчі акти України, підручники, навчальні посібники, публікаційні матеріали та інші джерела науково-методичної літератури. При написанні практичних завдань необхідно дотримуватись послідовності запису всіх етапів розв’язування задач, обов’язково вказувати назву дій, одиниці виміру показників та самостійно сформувані висновки.

Практичні завдання сформовано на основі використання джерел [1], [2].

Контрольна робота повинна бути оформлена у відповідності до вимог: надрукована в межах 10-15 сторінок формату А-4, виконаних шрифтом Times New Roman, розмір шрифту 14пт, з міжрядковим інтервалом півтора, вирівнювання тексту по ширині сторінки, заголовки центруються; оформлена титульна сторінка (додаток А) з написанням номеру варіанта контрольної роботи

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

та змісту завдання. Сторінки контрольної роботи нумеруються, в кінці роботи проставляється дата і підпис студента. Обов'язкова наявність у роботі списку використаних літературних джерел, який складається в алфавітному порядку та посилань на них. При відсутності у тесті контрольної роботи бібліографічних посилань на використані джерела інформації, дана робота вважатиметься академічним плагіатом, не буде оцінена та потребуватиме доопрацювання.

Виконану контрольну роботу у паперовому вигляді необхідно подати на кафедру економіки, підприємництва та маркетингу для реєстрації за два тижні до початку екзаменаційної сесії, а також її електронний варіант прикріпити у СНД «Moodle».

У разі негативної рецензії вона повертається на доопрацювання, після чого виконується повторно і знову подається на перевірку.

Під час виконання контрольної роботи, за потреби, студенти можуть звертатися за консультацією до викладача в межах часу, зазначеного у графіку консультацій, що розміщений у СНД «Moodle».

До здачі екзамену з дисципліни „Проектний аналіз” студент допускається лише за умови отримання позитивної оцінки за контрольну роботу.

3. Варіанти і завдання контрольної роботи

Номер варіанту контрольної роботи студент визначає у відповідності до останньої цифри поіменного номера студента.

Завдання контрольної роботи

Варіант 1.

1. Поняття, сутність та основні складові проектного аналізу.
2. Характеристика та методика розрахунку показників ефективності інвестиційного проекту.
3. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків.
4. **Задача 1.**

На основі наданих нижче даних, розрахувати показники ефективності інвестиційного проекту: чисту теперішню вартість інвестицій, індекс рентабельності інвестицій та термін окупності даного проекту, якщо:

1. Вартість інвестиційного проекту, млн.грн. – 30,0.
2. За проектом передбачаються грошові надходження по роках (дані в таблиці 1.1).
3. Ставка дисконту, % - 15,0.
4. Заокруглення показників здійснювати з точністю до 0,0001. За результатами розрахунків зробити висновки про доцільність реалізації даного проекту. Проведені розрахунки оформити таблицею 1.1.

Таблиця 1.1.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

Рік, t	Грошовий потік	Дисконтний множник	Дисконтований грошовий потік
0-й	-30	1,0	-30
1-й	10,0		
2-й	16,0		
3-й	15,0		
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.			

5. Задача 2.

Інвестиційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 20 млн.грн. За попередніми прогнозами споживчого попиту, протягом наступних двох років фірма отримуватиме чистий дохід у розмірі 12 млн.грн. щорічно. Визначити:

1. Чисту теперішню вартість проекту (NPV).
2. Розрахувати за якої ставки дисконту (10% чи 15%) реалізація даного проекту буде економічно вигідною?
3. Внутрішню норму рентабельності проекту і вказати за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Заокруглення здійснювати з точністю до 0,0001.

Розрахунки оформити таблицею 4.2.

Таблиця 4.2.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

t	Dt - Bt	$1/(1+E)^t$ при 10%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 10%	$1/(1+E)^t$ при 15%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 15%
0	-20,0	1,0	-20,0	1,0	-20,0
1	12,0				
2	12,0				
Чиста теперішня вартість (NPV)				-	

6. Задача 3.

Фірма реалізує продукцію за ціною 400 грн. Змінні витрати на одиницю продукції складають: на сировину – 90 грн., на оплату праці - 180 грн, інші – 30 грн. Постійні витрати (FC) - 105000 грн.

Розрахувати:

- 1) змінні витрати на одиницю продукції (V);
- 2) точку беззбитковості виробництва та продаж проектної продукції у вартісному та натуральному виразі.

За розрахунками зробити висновок.

Варіант 2.

1. Поняття інвестиційного проекту, його ознаки.
2. Формальні та неформальні критерії ефективності інвестиційних проектів.
3. Значення, завдання та методика маркетингового аналізу.

4. Задача 1.

Розрахувати чисту теперішню вартість інвестицій за інвестиційним проектом, індекс рентабельності інвестицій та термін окупності даного проекту, якщо:

1. Вартість інвестиційного проекту, млн.грн. – 22,0.
2. За проектом передбачаються грошові надходження за роками (дані в таблиці 2.1).
3. Ставка дисконту, % - 12,0.
4. Заокруглення показників здійснювати з точністю до 0,0001. За результатами розрахунків зробити висновки про доцільність реалізації даного проекту. Проведені розрахунки оформити таблицею 2.1.

Таблиця 2.1.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

Рік, t	Грошовий потік	Дисконтний множник $1/(1+0,12)^t$	Дисконтований грошовий потік
0-й	-22	1,0	-22
1-й	8,0		
2-й	11,0		
3-й	7,0		
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.			

5. Задача 2.

Інвестиційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 23 тис.грн. За попередніми прогнозами споживчого попиту протягом наступних двох років фірма отримуватиме чистий дохід у розмірі 12,8 тис.грн. щорічно. Визначити:

1. Чисту теперішню вартість проекту (NPV).

2. За якої ставки дисконту (12% чи 15%) реалізація даного проекту буде економічно вигідною?

3. Внутрішню норму рентабельності проекту (%) і вказати за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Заокруглення здійснювати з точністю до 0,0001.

Розрахунки оформити таблицею 2.2.

Таблиця 2.2.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

t	Dt - Bt	$1/(1+E)^t$ при 10%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 10%	$1/(1+E)^t$ при 15%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 15%
0	-23,0	1,0	-23,0	1,0	-23,0
1	12,8				
2	12,8				
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.				-	

6. Задача 3.

Компанія розглядає доцільність заміни існуючого обладнання, що було придбано два роки тому за 500 тис. грн. і розраховано для експлуатації на протязі 5 років. Нове, більш економічне обладнання можна придбати за 850 тис. грн. Його можна експлуатувати на протязі 6 років, проте, оскільки по закінченні наступних 3 років компанія не планує продовжувати виробництво продукції даного типу, з великою ймовірністю через три роки обладнання буде продане приблизно за 165,2 тис. грн. Впровадження нового обладнання призведе до скорочення загальних поточних витрат на даному підприємстві на 240 тис. грн. на рік. У випадку прийняття рішення про заміну діюче

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

обладнання можна буде негайно продати за 75 тис. грн. Ціна капіталу компанії – 16%. Податок на прибуток складає 18%.

За результатами проведених розрахунків обґрунтуйте яке рішення щодо обладнання для компанії буде більш доцільним і чому?

Варіант 3.

1. Середовище та учасники інвестиційного проекту.
2. Аналіз попередньої здійсності проекту. Види експертиз проекту.
3. Значення, завдання та методика технічного аналізу.
4. **Задача 1.**

Розрахувати чисту теперішню вартість інвестицій за інвестиційним проектом, індекс рентабельності інвестицій та термін окупності даного проекту, якщо:

1. Вартість інвестиційного проекту, млн.грн. – 23,0.
2. За проектом передбачаються грошові надходження по роках (дані в таблиці 3.1).
3. Ставка дисконту, % - 15,0.
4. Заокруглення показників здійснювати з точністю до 0,0001.

За результатами розрахунків зробити висновки, де обґрунтувати рішення щодо доцільності реалізації даного проекту. Проведені розрахунки оформити таблицею 3.1.

Таблиця 3.1.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

Рік, t	Грошовий потік	Дисконтний множник $1/(1+0,15)^t$	Дисконтований грошовий потік
0-й	-23	1,0	-23
1-й	9,0		

2-й	11,0		
3-й	10,0		
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.			

5. Задача 2.

Компанія розглядає можливість придбання приладу для креслення. Можливі варіанти придбання приладів моделей SPM -2 і SGM-3.

Модель SPM -2 коштує 12500 грн. зі щорічними експлуатаційними витратами 1200 грн. Строк його експлуатації 5 років.

Модель SGM-3 коштує 16400 грн. зі щорічними експлуатаційними витратами 2200 грн. Строк його експлуатації – 3 роки.

Ставка дисконту – 10%.

Значення теперішньої вартості ануїтету за ставки дисконту 10% згідно розрахункових таблиць становить: для 3 років – 3,791, для 5 років – 2,487.

Розрахувати еквівалентні річні витрати (ЕАС) для обох моделей приладів та *обґрунтувати* яке рішення для компанії буде більш доцільнішим і чому?

6. Задача 3.

Компанія планує реалізувати проектну продукцію за розрахунковою ціною 80 тис. грн. за одиницю.

Очікувані витрати, пов'язані з виробництвом і реалізацією виготовленої проектної продукції складатимуть:

- 1) змінні на одиницю продукції, тис. грн. – 65,5
- 2) постійні на загальний обсяг виробництва, млн. грн. – 15,2

Визначити:

- 1) точку беззбитковості і натуральних та вартісних показників;
- 2) який прибуток одержить компанія у випадку реалізації 20000 одиниць продукції;

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

3) визначити, який обсяг реалізації необхідно мати для одержання прибутку в сумі 1,5 млн. грн.

Варіант 4.

1. Життєвий цикл проекту, його стадії, фази та етапи.
2. Попередня оцінка життєздатності проекту.
3. Значення, завдання інституційного аналізу.
4. **Задача 1.**

Інвестиційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 30 млн. грн. За маркетинговими дослідженнями, розрахований попередній прогноз споживчого попиту показав, що протягом наступного першого року фірма отримуватиме чистий дохід у розмірі 26,5 млн. грн. , а другого року – 18,5 млн.грн.

Визначити:

1. Чисту теперішню вартість проекту (NPV).
2. За якої ставки дисконту (10% чи 16%) реалізація даного проекту залишатиметься економічно вигідною?
3. Внутрішню норму рентабельності проекту і вказати за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Заокруглення здійснювати з точністю до 0,0001. Розрахунки оформити табл. 4.1.

Таблиця 4.1.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

t	Dt - Bt	$1/(1+E)^t$ при 10%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 10%	$1/(1+E)^t$ при 16%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 16%
0	-30,0	1,0	-30,0	1,0	-30,0
1	26,5				

2	18,5				
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.				-	

6. Задача 3.

Розрахувати точку беззбитковості інвестиційного проекту у грошовому та натуральному вираженні, якщо:

1. Загальні витрати (собівартість) на плановий випуск проектної продукції становитимуть, тис. грн. – 8800,0
2. Частка постійних витрат у загальній собівартості становитиме, % - 48,0
3. Решта – змінні витрати.
4. Запланований обсяг виробництва проектної продукції складе, тис.од. – 220,0
5. Прогнозована ціна одиниці продукції складе, грн. – 48,0

Варіант 5.

1. Концепція витрат і вигід у проектному аналізі.
2. Оцінка життєздатності та фінансової здійсненності проекту.
3. Значення, завдання екологічного аналізу. Оцінка впливу проектів на навколишнє середовище.

4. Задача 1.

Компанія стоїть перед вибором нової модифікації для виробництва нової проектної продукції. Модифікація А передбачає початкові витрати у розмірі 25 млн.грн. Щодо модифікації В, то початкові витрати складають близько 30 млн. грн. Поточні витрати по модифікації А складають 10 млн. грн. щорічно, по модифікації В – 14 млн. грн. Заплановане також щорічне 10-% зростання поточних витрат. *Проаналізувати* доцільність придбання того чи іншого обладнання. Горизонт планування 4 роки. Ціна капіталу компанії – 12%.

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

За результатами проведених розрахунків *зробити висновки*, де *обґрунтувати* запропонований варіант доцільності придбання обладнання для компанії.

5. Задача 2.

Вартість інвестиційного проекту 250 млн.грн. Проект фінансується за рахунок банківського кредиту під 25% річних.

За даним проектом *розрахувати*:

- 1) коефіцієнти дисконтування по роках (заокруглення з точністю до 0,01);
- 2) чистий приведений дохід (чисту теперішню вартість проекту);
- 3) дисконтований індекс доходності інвестицій;
- 4) дисконтований термін окупності інвестицій.
- 5) дисконтування здійснювати на момент початку проекту.

Результати розрахунків відобразити у табл. 5.1.

За результатами проведених розрахунків *зробити висновки*, де *обґрунтувати* прийняття рішення про доцільність реалізації даного проекту.

Таблиця 5.1

Розрахунок показників ефективності проекту

Показники	Грошові потоки за роками проекту, тис. грн			
	1	2	3	4
Інвестиції	100	50	50	50
Доходи	50	100	150	250
Чистий дохід				
Коефіцієнт дисконтування				
Дисконтований грошовий потік				
Чиста теперішня вартість проекту, тис. грн.				
Дисконтований індекс доходності інвестицій				

Дисконтований термін окупності інвестицій, роки	
---	--

6. Задача 3.

Фірма планує реалізувати проектну продукцію за ціною 1700 грн. Планові витрати на сировину і оплату праці становитимуть, відповідно 400 і 750 грн. (на одиницю продукції). Плановий обсяг виробництва – 1000 одиниць продукції. Плановий обсяг постійних витрат становитиме 550 тис. грн.

Розрахувати:

- 1) змінні витрати на одиницю продукції;
- 2) загальні витрати;
- 3) бухгалтерську точку беззбитковості за амортизації 100 тис. грн.

Розраховану точку беззбитковості зобразити графічно та *зробити висновки* про те, яку мінімальну кількість одиниць проектної продукції необхідно реалізувати, щоб фірма за даним проектом не зазнала збитків.

Варіант 6.

1. Альтернативна вартість та альтернативні рішення.
2. Значення, завдання та методика аналізу беззбитковості проекту.
3. Оцінка впливу зовнішніх та внутрішніх факторів на проект.

4. Задача 1.

Розрахувати чисту теперішню вартість інвестицій за інвестиційним проектом, індекс рентабельності інвестицій та термін окупності даного проекту, якщо:

1. Вартість інвестиційного проекту, млн.грн. – 24,0.
2. За проектом передбачаються грошові надходження по роках (дані в таблиці 6.1).
3. Ставка дисконту, % - 12,0.

4. Заокруглення показників здійснювати з точністю до 0,0001.

За результатами розрахунків *зробити висновки* про доцільність реалізації даного проекту та *обґрунтувати* дане рішення.

Проведені розрахунки оформити табл. 6.1.

Таблиця 6.1.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

Рік, t	Грошовий потік	Дисконтний множник t $1/(1+0,12)$	Дисконтований грошовий потік
0-й	-24,0	1,0	-24,0
1-й	8,2		
2-й	9,0		
3-й	7,8		
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.			

5. Задача 2.

Інвестиційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 22,5 млн.грн. За маркетинговими дослідженнями, розрахований попередній прогноз споживчого попиту показав, що протягом наступних двох років фірма отримуватиме чистий дохід у розмірі 13,8 млн.грн. щорічно.

Визначити:

1. Чисту теперішню вартість проекту (NPV).
2. За якої ставки дисконту (10% чи 13%) реалізація даного проекту буде економічно вигідною?
3. Внутрішню норму рентабельності проекту і вказати за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Заокруглення здійснювати з точністю до 0,0001.

Розрахунки оформити табл. 6.2.

Таблиця 6.2

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

t	Dt - Bt	$1/(1+E)^t$ при 10%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 10%	$1/(1+E)^t$ при 13%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 13%
0	-22,5	1,0	-22,5	1,0	-22,5
1	13,8				
2	13,8				
Чиста теперішня вартість (NPV)				-	

6. Задача 3.

Компанія розглядає доцільність заміни існуючого обладнання, що було придбано два роки тому за 9 млн. грн. і розраховано для експлуатації на протязі 5 років. Нове, більш економічне обладнання можна придбати за 14 млн. грн. Його можна експлуатувати на протязі 6 років, проте, оскільки по закінченні наступних 4 років компанія не планує продовжувати виробництво продукції даного типу, з великою ймовірністю через три роки обладнання буде продане приблизно за 6,2 млн. грн. Впровадження нового обладнання призведе до скорочення загальних поточних витрат на даному підприємстві на 420 тис. грн. на рік. У випадку прийняття рішення про заміну діюче обладнання можна буде негайно продати за 220 тис. грн. Ціна капіталу компанії – 15%. Податок на прибуток складає 18%.

За результатами проведених розрахунків *обґрунтувати* яке рішення щодо обладнання для компанії буде більш доцільним і чому?

Варіант 7.

1. Цінність грошей у часі, теперішня і майбутня вартість грошей.
2. Поняття, значення, мета, принципи та вихідні дані для оцінки ефективності проекту.
3. Значення, завдання соціального аналізу. Оцінка впливу проекту на соціальне середовище.
4. **Задача 1.**

Розрахувати чисту теперішню вартість інвестицій за інвестиційним проектом, індекс рентабельності інвестицій та термін окупності даного проекту, якщо:

1. Вартість інвестиційного проекту, млн.грн. – 22,0.
2. За проектом передбачаються грошові надходження по роках (дані в таблиці 7.1).
3. Ставка дисконту, % - 10,0.
4. Заокруглення показників здійснювати з точністю до 0,0001. За результатами розрахунків *зробити висновки* про доцільність реалізації даного проекту. *Рішення обґрунтуйте*. Проведені розрахунки оформити табл. 7.1.

Таблиця 7.1.

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

Рік, t	Грошовий потік	Дисконтний множник $1/(1+0,10)^t$	Дисконтований грошовий потік
0-й	-22,0	1,0	-22,0
1-й	8,0		
2-й	11,0		
3-й	6,5		
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.			

5. Задача 2.

Інвестиційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 70 млн.грн. За попередніми прогнозами споживчого попиту протягом наступних трьох років фірма отримуватиме чистий дохід у розмірах, відображених в табл. 7.2.

Визначити:

1. Чисту теперішню вартість проекту (NPV); дисконтова ний термін окупності проекту;

2. За якої ставки дисконту (12% чи 16%) реалізація даного проекту залишатиметься економічно вигідною?

3. Внутрішню норму рентабельності проекту (IRR) і вказати за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Заокруглення здійснювати з точністю до 0,0001.

Розрахунки оформити таблицею 7.2. *Висновки обґрунтувати.*

Таблиця 7.2

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

t	Грошовий потік	Дисконтний множник при 12%	Дисконтований грошовий потік при 12%	Дисконтний множник при 16%	Дисконтований грошовий потік при 16%
0	-70,0	1,0	-70,0	1,0	-70,0
1	36,0				
2	28,0				
3	22,0				
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.				-	

6. Задача 3.

Підприємство планує реалізувати проектну продукцію за ціною 120 грн. за одиницю.

Планові витрати, пов'язані з виробництвом і реалізацією виготовленої проектної продукції складатимуть:

- 1) змінні на одиницю продукції, грн. – 75
- 2) постійні на загальний обсяг виробництва, тис. грн. – 18,24

Визначити:

- 1) точку беззбитковості в натуральних і вартісних вимірниках;
- 2) який прибуток одержить підприємство у випадку реалізації 1500 одиниць проектної продукції;
- 3) визначити, яким має бути плановий обсяг реалізації проектної продукції, щоб забезпечити одержання очікуваного прибутку в сумі 120 тис. грн.

Варіант 8.

1. Поняття грошового потоку, його значення, склад та види.
2. Методика розрахунку критеріїв ефективності проектів: показника чистої теперішньої вартості (NPV), внутрішньої норми рентабельності (IRR), коефіцієнта вигід та витрат (BCR), індексу прибутковості (PI), терміну окупності (Po).
3. Значення, завдання фінансового аналізу та методика його проведення. Фінансові показники проекту.

4. Задача 1.

Вартість інвестиційного проекту 300 млн.грн. Проект буде фінансуватися за рахунок банківського кредиту під 22% річних.

За даним проектом *розрахувати*:

- 1) коефіцієнти дисконтування по роках (заокруглення з точністю до 0,01);

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

- 2) чистий приведений дохід (чисту теперішню вартість проекту);
- 3) дисконтований індекс доходності інвестицій;
- 4) дисконтований термін окупності інвестицій.
- 5) дисконтування здійснювати на момент початку проекту.

Результати розрахунків відобразити у табл. 8.1.

За результатами проведених розрахунків *зробити висновки*, де *обґрунтувати* прийняття рішення про доцільність реалізації даного проекту.

Таблиця 8.1

Показники ефективності інвестиційного проекту

Показники	Грошові потоки за роками проекту, млн. грн.			
	1	2	3	4
Інвестиції	100	50	100	50
Доходи	50	150	250	300
Чистий дохід				
Коефіцієнт дисконтування				
Дисконтований грошовий потік				
Чиста теперішня вартість проекту, млн. грн.				
Дисконтований індекс доходності інвестицій				
Дисконтований термін окупності інвестицій, роки				

5. Задача 2.

Компанія стоїть перед вибором нової моделі обладнання для виробництва нової проектної продукції. Модель А передбачає початкові витрати у розмірі 300 тис.грн. Щодо моделі В, то початкові витрати складають близько 250 тис. грн. Поточні витрати по моделі А складають 60 тис. грн. щорічно, по

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)
модифікації В – 100 тис. грн. Заплановане також щорічне 8-% зростання поточних витрат. *Проаналізувати* доцільність придбання того чи іншого обладнання. Горизонт планування 3 роки. Ціна капіталу компанії – 15%.

За результатами проведених розрахунків *зробити висновки*, де *обґрунтувати* запропонований варіант доцільності придбання обладнання для компанії.

6. Задача 3.

Розрахувати точку беззбитковості проекту з випуску проектної продукції у грошовому та натуральному виразі, якщо:

1. Загальні витрати (собівартість) на одиницю продукції становитимуть, грн. – 22,60
2. Частка постійних витрат у загальній собівартості становитиме, %- 44,0
3. Решта – змінні витрати.
4. Запланований обсяг виробництва складе, тис.од. – 250,0
5. Передбачуваний дохід від реалізації продукції складе, тис.грн. – 7000,0.

За результатами розрахунків *зробити висновок*.

Варіант 9.

1. Грошовий приплив та грошовий відтік в проектному аналізі.
2. Поняття проектного ризику та невизначеності. Класифікація проектних ризиків.
3. Значення, завдання та послідовність проведення економічного аналізу проекту.
4. **Задача 1.**

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

Розрахувати чисту теперішню вартість інвестицій за інвестиційним проектом, індекс рентабельності інвестицій та термін окупності даного проекту, якщо:

1. Вартість інвестиційного проекту, млн.грн. – 26,0.
2. За проектом передбачаються грошові надходження по роках (дані в таблиці 9.1).
3. Ставка дисконту, % - 18,0.
4. Заокруглення показників здійснювати з точністю до 0,0001. По результатах розрахунку зробити висновки про доцільність реалізації даного проекту. Проведені розрахунки оформити табл. 9.1.

Таблиця 9.1

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

Рік, t	Грошовий потік, млн.грн.	Дисконтний множник $1/(1+0,18)^t$	Дисконтований грошовий потік, млн.грн.
0-й	-26,0	1,0	-26,0
1-й	10,0		
2-й	12,0		
3-й	22,0		
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.			

5. Задача 2.

Інвестиційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 32,0 млн.грн. За попередніми прогнозами споживчого попиту протягом наступних трьох років фірма отримуватиме чистий дохід у розмірі 18,2 млн.грн. щорічно.

Визначити:

1. Чисту теперішню вартість проекту (NPV).

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

2. За якої ставки дисконту (10% чи 16%) реалізація даного проекту буде економічно вигідною?
3. Внутрішню норму рентабельності проекту і вказати за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Заокруглення здійснювати з точністю до 0,0001.

Розрахунки оформити табл. 9.2. За результатами розрахунків *зробити висновки.*

Таблиця 9.2

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

t	Dt - Bt	$1/(1+E)^t$ при 10%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 10%	$1/(1+E)^t$ при 16%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 16%
0	-32,0	1,0	-32,0	1,0	-32,0
1	18,0				
2	18,0				
3	18,0				
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.				-	

6. Задача 3.

Фірма планує реалізувати проектну продукцію за ціною 360 грн. Передбачувані витрати на сировину, матеріали і оплату праці становитимуть, відповідно 85 і 140 грн. (на одиницю продукції). Плановий обсяг виробництва – 1000 одиниць продукції. Постійні витрати передбачені в розмірі 42 тис.грн.

Розрахувати:

- 1) змінні витрати на одиницю проектної продукції;
- 2) загальні витрати;
- 3) бухгалтерську точку беззбитковості за амортизації 12 тис. грн.

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

Розраховану точку беззбитковості зобразити графічно та зробити висновки про те, яку мінімальну кількість одиниць проектної продукції за розрахунками треба реалізувати, щоб фірма не зазнала збитків.

Варіант 10.

1. Нарощення та дисконтування грошових потоків.
2. Власний ризик, методи його аналізу і оцінки.
3. Визначення економічної привабливості та цінності проекту.
4. **Задача 1.**

Вартість інвестиційного проекту 100 млн.грн. Проект планується фінансувати за рахунок банківського кредиту під 18% річних. Дисконтування здійснювати на момент початку проекту.

Розрахувати за проектом:

- 1) коефіцієнти дисконтування по роках (заокруглення з точністю до 0,01);
- 2) чистий приведений дохід (чисту теперішню вартість проекту);
- 3) дисконтований індекс доходності інвестицій;
- 4) дисконтований термін окупності інвестицій.

Результати розрахунків відобразити у табл. 10.1.

Таблиця 10.1

Показники ефективності інвестиційного проекту

Показники	Грошові потоки за роками проекту, млн. грн			
	1	2	3	4
Інвестиції	30	20	25	25
Доходи	10	45	50	75
Чистий дохід				
Коефіцієнт дисконтування				

Дисконтований грошовий потік				
Чиста теперішня вартість проекту, млн.грн.				
Дисконтований індекс доходності інвестицій				
Дисконтований термін окупності інвестицій, років				

5. Задача 2.

Інвестиційний проект передбачає початкові інвестиції у розмірі 42 млн. грн. За маркетинговими дослідженнями, розрахований попередній прогноз споживчого попиту показав, що протягом наступних двох років фірма отримуватиме чистий дохід у розмірі 23,5 млн. грн. щорічно.

Визначити:

1. Чисту теперішню вартість проекту (NPV).
2. За якої ставки дисконту (10% чи 15%) реалізація даного проекту залишатиметься економічно вигідною?
3. Внутрішню норму рентабельності проекту і вказати за яких умов рефінансування капіталу проект буде залишатися економічно вигідним.

Заокруглення здійснювати з точністю до 0,0001.

Розрахунки оформити табл. 10.2. *Зробити висновки.*

Таблиця 10.2

Розрахунок чистої теперішньої вартості інвестиційного проекту

t	Dt - Bt	$1/(1+E)^t$ при 10%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 10%	$1/(1+E)^t$ при 15%	$\frac{(Dt - Bt)}{(1+E)^t}$ при 15%
0	-42,0	1,0	-42,0	1,0	-42,0
1	23,5				

2	23,5				
Чиста теперішня вартість (NPV), млн.грн.				-	

6. Задача 3.

Компанія розглядає доцільність заміни існуючого обладнання, що було придбано два роки тому за 60 тис. грн. і розраховано для експлуатації на протязі 5 років. Нове, більш економічне обладнання можна придбати за 105 тис. грн. Його можна експлуатувати на протязі 6 років, проте, оскільки по закінченні наступних 3 років компанія не планує продовжувати виробництво продукції даного типу, з великою ймовірністю через три роки обладнання буде продане приблизно за 35,2 тис. грн. Впровадження нового обладнання призведе до скорочення загальних поточних витрат на даному підприємстві на 80 тис. грн. на рік. У випадку прийняття рішення про заміну діюче обладнання можна буде негайно продати за 15 тис. грн. Ціна капіталу компанії – 20%. Податок на прибуток складає 18%.

4. Критерії оцінювання виконаної контрольної роботи та схема рейтингової оцінки знань студентів з вивчення навчальної дисципліни

Контрольна робота виконується студентами заочного відділення з дисципліни «Проектний аналіз» самостійно згідно методичних рекомендацій щодо її оформлення та виконання і складається з двох частин: теоретичної та практичної.

Контрольна робота оцінюється максимально в **40 балів** наступним чином:

- 1) виконання теоретичної частини – максимально **15** балів (5 балів за кожне теоретичне питання);
- 2) виконання практичної частини – максимально **24** бал (8 балів за кожну задачу).
- 3) за дотримання графіка виконання контрольної роботи та вчасну здачу на реєстрацію – **1** бал.

Критерії оцінювання виконаної теоретичної частини

До складу теоретичної частини входить три питання, результати виконання кожного з яких оцінюються максимально у **5 балів** з таким розподілом за шкалою:

5 балів – студент дає повні відповіді на питання і показує при цьому глибоке оволодіння лекційним матеріалом, знання відповідної літератури, здатний висловити власне ставлення до альтернативних міркувань зданої проблеми, проявляє вміння самостійно та аргументовано викладати матеріал, аналізувати явища і факти.

3-4 - бали – студент повністю висвітлює теоретичне питання, викладає матеріал логічно, послідовно, обґрунтовує відповідь фактами, робить посилання на літературні джерела, виявляє вміння аналізувати факти і явища

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

але у відповідях допускає певні неточності, деякі незначні помилки, має місце недостатня аргументованість при викладенні матеріалу.

1-2 бали - студент в цілому оволодів суттю питання з даної теми, у відповіді виявляє знання лекційного матеріалу та навчальної літератури, намагається аналізувати факти і події але дає неповні, нечіткі відповіді на запитання, припускається грубих помилок при висвітленні теоретичного матеріалу.

0 балів – студент виявив неспроможність висвітлити питання чи вони висвітлені неправильно, безсистемно, з грубими помилками, відсутні розуміння основної суті питання, не вміє аргументувати свої твердження.

Критерії оцінювання виконаної практичної частини

До складу практичної частини входить три задачі, результати виконання кожної з яких оцінюються максимально у **8 балів** з таким розподілом за шкалою:

7-8 балів – студент демонструє високий рівень практичних умінь та навичок у розв'язуванні завдання, володіє основними методами його виконання з правильним застосуванням економіко-математичних формул, дотримується усіх вимог щодо його оформлення, правильно і чітко самостійно формулює висновки, але допускає при цьому деякі неточності.

5-6 балів – студент демонструє високий рівень практичних умінь та навичок у розв'язуванні завдання, володіє основними методами його виконання з правильним застосуванням економіко-математичних формул, але допускає незначні порушення щодо послідовності виконання практичних дій, несуттєві помилки та неточності у самостійному формулюванні висновків.

3-4 бали - студент демонструє посередній рівень практичних умінь та навичок у розв'язуванні завдання, недостатньо володіє методикою його

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)
виконання, порушує логічну послідовність виконаних дій, допускає суттєві помилки при розв'язуванні задач, не чітко обґрунтовує висновки.

1-2 бали - студент демонструє низький рівень практичних умінь та навичок у розв'язуванні завдання, недостатньо володіє методикою його виконання, допускає принципово суттєві помилки, демонструє низьку здатність застосування набутих знань при розв'язуванні практичних завдань та формулюванні обґрунтованих висновків (або висновки взагалі відсутні).

0 балів – завдання методично виконано неправильно.

Виконана контрольна робота, яка за результатами перевірки оцінена менш як у **15 балів** не зараховується та повертається студенту на доопрацювання.

Розподіл балів: за виконання контрольної роботи наведено в табл. 4.1, за шкалою ЄКТС, які отримують студенти заочної форми навчання при вивченні дисципліни «Проектний аналіз» - в табл. 4.2. Шкала підсумкового оцінювання набутих знань та практичних навичок за ЄКТС – в табл. 4.3.

Таблиця 4.1

Розподіл балів, які отримують студенти за виконання контрольної роботи з дисципліни «Проектний аналіз»

	Кількість балів за виконання одного завдання	Всього завдань, од.	Загальна сума балів
Теоретична частина	5	3	15
Практична частина	8	3	24
Дотримання вимог щодо виконання та оформлення роботи	1 0	Дотримано Не дотримано	1
Всього:	-	-	40

Таблиця 4.2

Розподіл балів за шкалою ЄКТС, які отримують студенти заочної форми навчання при вивченні дисципліни «Проектний аналіз»

№ теми	Змістовий модуль 1						Змістовий модуль 2			Змістовий модуль 3							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
В т.ч. за видами робіт:																	
Модульна контрольна робота	10						10			10							
Разом за аудиторну роботу	30																
Разом за контрольну роботу	40																
Екзамен	30																
Загальна сума балів	100																

Таблиця 4.3

Шкала підсумкового оцінювання набутих знань та практичних навичок: національна та ЄКТС

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	відмінно
80-89	B	дуже добре
70-79	C	добре
65-69	D	задовільно

ЧЕРКАСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ БІЗНЕС-КОЛЕДЖ

Проектний аналіз.

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

60-64	E	достатньо
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

5. Перелік теоретичних питань для підготовки до екзамену

1. Поняття , сутність та основні складові проектного аналізу.
2. Поняття інвестиційного проекту, його ознаки.
3. Середовище та учасники проекту.
4. Життєвий цикл проекту, його стадії, фази та етапи.
5. Концепція витрат і вигод у проектному аналізі.
6. Альтернативна вартість та альтернативні рішення.
7. Цінність грошей у часі, теперішня і майбутня вартість.
8. Поняття грошового потоку, його значення, склад та види.
9. Грошовий приплив та грошовий відтік.
10. Нарощення та дисконтування грошових потоків.
11. Показники ефективності інвестиційного проекту.
12. Формальні та неформальні критерії ефективності інвестиційних проектів.
13. Аналіз попередньої здійсності проекту. Види експертиз проекту.
14. Попередня оцінка життєздатності проекту.
15. Оцінка життєздатності та фінансової здійсненності проекту.
16. Значення , завдання та методика аналізу беззбитковості проекту.
17. Поняття, значення, мета, принципи та вихідні дані для оцінки ефективності проекту.
18. Методика розрахунку критеріїв ефективності проектів: показника чистої теперішньої вартості (NPV), внутрішньої норми рентабельності (IRR), індексу прибутковості (PI), терміну окупності проекту (Po).
19. Поняття проектного ризику та невизначеності. Класифікація проектних ризиків.
20. Власний ризик проекту, методи його аналізу і оцінки.
21. Заходи щодо зниження інвестиційних ризиків.
22. Значення, завдання та методика маркетингового аналізу проекту.

23. Значення, завдання та методика технічного аналізу проекту.
24. Значення, завдання та особливості проведення інституційного аналізу проекту.
25. Оцінка впливу зовнішніх та внутрішніх факторів на проект.
26. Значення, завдання екологічного аналізу проекту. Оцінка впливу проектів на навколишнє середовище.
27. Значення, завдання соціального аналізу проекту. Оцінка впливу проекту на соціальне середовище.
28. Значення, завдання фінансового аналізу проекту та методика його проведення. Фінансові показники проекту.
29. Значення та завдання економічного аналізу проекту.
30. Визначення економічної привабливості та цінності проекту.

6. Інформаційне забезпечення вивчення дисципліни

Базова література

1. Бардиш Г.О. Проектний аналіз: Підручник./ Г.О. Бардиш – 2-ге вид., стер. – К.: Знання, 2006. 415 с.
2. Богоявленська Ю.В. Проектний аналіз: Навч. посіб. / Ю.В. Богоявленська – К.: Кондор, 2004. 336 с.
3. Проектний аналіз: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / О. В. Митяй ; Уманський держ. педагогічний ун-т ім. Павла Тичини. – Умань: РВЦ "Софія", 2008. 216 с.
4. Проектний аналіз: підручник / А. І. Яковлев – Х.: НТУ «ХП», 2015. 340 с.
5. Чевганова В. Я. Проектний аналіз: навч. посіб. / В. Я. Чевганова, В. В. Биба, А. С. Скрильник – К. : «Центр учбової літератури», 2014. 258 с.

Допоміжна література

1. Боримська К.П. Оцінка ефективності інвестиційних проектів в системі контролінгу бізнес-процесів підприємства: проблеми безпеки бізнесу // Ефективна економіка № 5, 2014. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3065>.
2. Гетьман О.О. Економіка підприємства: Навч. посіб. / О.О. Гетьман, В.М. Шаповал – К.: Центр навчальної літератури, 2006. 488 с.
3. Довбня С.Б. Новий підхід до оцінки економічної ефективності інвестиційних проектів / С.Б. Довбня, К.А. Ковзель // Фінанси України. - № 7. – 2007. С. 62-71.
4. Микитюк П. П. Управління проектами: Навч. пос. [для студ. вищ. навч. закл.] / П. П. Микитюк – Тернопіль, 2014. 270 с.

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

5. Фінансовий менеджмент: навч. посібник / За ред. Момот Т.В. [Т.В. Момот, В.О. Безугла, В.О. Тараруєв, М.В. Кадничанський, І.Г. Чалий] – К.: Центр учбової літератури, 2011. 712 с.

6. Отенко І. П. Фінансовий аналіз : навчальний посібник / І. П. Отенко, Г. Ф. Азаренков, Г. А. Іващенко. – Х. : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2015. 156 с.

7. Паранюк Я. Д. Особливості оцінки ризику та його вплив на ефективність інноваційних проектів / Ярослав Дмитрович Паранюк // Економічний аналіз: зб. наук. праць / Тернопільський національний економічний університет; редкол.: О. В. Ярошук (голов. ред.) та ін. – Тернопіль: Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету «Економічна думка», 2017. – Том 27. – № 4. С. 315-320.

8. Приймак В. М. Управління проектами. Навчальний посібник. К.: Київський національний університет імені Тараса Шевченка, 2017. 464с.

9. Тарасюк Г.М. Управління проектами: Навч. посіб. для вузів – 2-ге вид. / Г.М. Тарасюк - К.: Каравела, 2006. 320 с.

10. Фінансовий аналіз: навч.посібник /За заг. ред. Школьник І.О. [І.О. Школьник, І.М. Боярко, О.В.Дейнека та ін.] – К.: Центр учбової літератури, 2016. 368 с.

11. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / [Васьківська К. В., Сич О. А.] . – Львів : «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. 236 с.

12. Vrchota, Jaroslav; Rehor, Petr; Marikova, Monika; et al. Critical Success Factors of the Project Management in Relation to Industry 4.0 for Sustainability of Projects. - SUSTAINABILITY Volume: 13 Issue: 1 Article Number: 281 Published: JAN 2021. URL: https://apps.webofknowledge.com/summary.do?locale=en_US&errorKey=&viewType=summary&product=WOS&search_mode=GeneralSearch&qid=6&SID=F6sFx4CK2mF5hRa4m8t

Електронні інформаційні ресурси

1. Офіційний сайт Верховної Ради України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>.
2. Офіційний сайт Кабінету Міністрів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.kmu.gov.ua>.
3. Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.
4. Офіційний сайт бібліотеки економіста [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://library.if.ua>.
5. Офіційний сайт Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://nbuv.gov.ua>.

7. Список використаних джерел

1. Богоявленська Ю.В. Проектний аналіз: Навч. посіб. / Ю.В. Богоявленська – К.: Кондор, 2004. 336 с.
2. Освітня програма підготовки фахівців першого (бакалаврського) рівня вищої освіти, ступеня ВО «бакалавр», галузі знань 05 «Соціальні та поведінкові науки», спеціальність 051 «Економіка» ЧДБК. / Розробн. Азьмук Н.А., Кузнецова Н.Б. – Черкаси: ЧДБК, 2019. 21 с.
3. Проектний аналіз: методичні вказівки, тести та завдання для самостійного вивчення дисципліни. / Укл. Заїка С.О.–Харків: ХНТУСГ, 2007. 43 с.
4. Проектний аналіз: Методичні вказівки до вивчення курсу для студентів напряму підготовки 6.030504 «Економіка підприємства» /Укл. І.В. Журило, Л.В. Вдовиченко, М.М. Полтавець – Кіровоград: КНТУ, 2014. 44 с.
5. Стандарт вищої освіти України: перший (бакалаврський) рівень, галузь знань 05 «Соціальні та поведінкові науки», спеціальність: 051 «Економіка», затверджений та введений в дію наказом Міністерства освіти і науки України від 13.11.2018 р. № 1244.
6. Тарасюк Г.М. Управління проектами: Навч. посіб. для вузів – 2-ге вид. К.: Каравела, 2006. 320 с.

ЧЕРКАСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ БІЗНЕС-КОЛЕДЖ

Проектний аналіз.

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

ДОДАТКИ

Додаток А

Зразок титульного листа контрольної роботи

ЧЕРКАСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ БІЗНЕС-КОЛЕДЖ
Кафедра економіки, підприємництва та маркетингу

КОНТРОЛЬНА РОБОТА
з дисципліни
“ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ”

ВАРІАНТ № ____

Виконав: студент IV курсу, групи № _____
П.І.Б. студента (підпис)

Перевірив: викладач П.І.Б.

Черкаси, 202_

ПРО АВТОРА

Кузнецова Наталія Богданівна – кандидат економічних наук, доцент кафедри економіки, підприємництва та маркетингу Черкаського державного бізнес-коледжу. У 1993р. закінчила Київський торговельно-економічний інститут за спеціальністю „Економіка і управління в торгівлі і громадському харчуванні”. З 2001 по 2003р.р. навчалась на факультеті перепідготовки кадрів Прикарпатського університету ім. В.Стефаніка в м. Івано-Франківську. Здобула другу вищу освіту за кваліфікацією бухгалтера-економіста. З 1987 по 2000 р.р. працювала викладачем в Івано-Франківському комерційному технікумі. З 2008 по 2012 роки навчалась в аспірантурі Київського національного економічного університету ім. В. Гетьмана, де у 2013 році захистила кандидатську дисертацію на тему: «Удосконалення механізму професійного розвитку людських ресурсів інноваційного типу» та здобула науковий ступінь кандидата економічних наук за спеціальністю 08.0007 «Демографія, економіка праці, соціальна політика та економіка». У 2020 році вступила до очної докторантури за рахунок коштів бюджетного фінансування до Київського національного економічного університету ім. Вадима Гетьмана на кафедру міжнародного менеджменту, спеціальність 272 «Міжнародні економічні відносини».

Викладає дисципліни: «Бюджетування на підприємстві», «Проектний аналіз». Навчальні дисципліни представлені на платформі MOODLE.

Є автором 9 навчально-методичних видань та 56 наукових праць, у т.ч. у 2-х колективних монографіях, 19 статей у вітчизняних наукових фахових виданнях, у т.ч. 2 – індексованих у міжнародних науко-метричних базах Scopus I Web of Science, 5 в іноземних виданнях.

Методичні вказівки до виконання контрольної роботи (заочна форма навчання)

У квітні 2018р. та лютому 2020р. взяла участь у грантовій програмі академічної мобільності K107 Erasmus+ Staf Mobility for teaching and training (код програми LVRIGA32) у Латвії, в університеті ISMA, м. Рига.

Автор володіє досвідом практичної роботи (4 роки) на посадах головного бухгалтера приватної фірми та НКЦ Київського університету туризму, економіки і права в м. Івано-Франківську.

З 2015 року працює за сумісництвом на посаді доцента кафедри підприємництва та бізнесу Київського національного університету технологій та дизайну.

Навчальне видання

Кузнецова Наталія Богданівна

ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ

Методичні вказівки
до виконання контрольної роботи
(заочна форма навчання)

Комп'ютерний набір Н.Б. Кузнецова

Підписано до друку 31.03. 2021р. Формат 60x84¹/₁₆

Папір офсетний. Гарнітура Times New Roman. Друк офсетний

Умов. друк. арк. 1,34. Зам. 301

За довідками з питань реалізації

звертатися за тел. (0472) 64-05-15