



**ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІНФРАСТРУКТУРИ ТА  
ТЕХНОЛОГІЙ  
ІНСТИТУТ УПРАВЛІННЯ, ТЕХНОЛОГІЙ ТА ПРАВА  
ФАКУЛЬТЕТ УПРАВЛІННЯ І ТЕХНОЛОГІЙ  
КАФЕДРА ФІНАНСІВ, ОБЛІКУ І ОПОДАТКУВАННЯ**



**СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ  
ПРОЄКТНИЙ АНАЛІЗ**

Затверджено:

Протокол засідання кафедри  
фінансів, обліку і оподаткування  
№ 1 від 29 серпня 2023 р.

Завідувач кафедри ФОО

С.М. Шуляренко

Викладач	КРАВЧЕНКО Ольга Олексіївна Доктор економічних наук, професор
Посилання профіль викладача на сайті ДУІТ	<a href="#">КРАВЧЕНКО Ольга Олексіївна</a>
E-mail	kravch.olha@gmail.com
Факультет, Кафедра	Факультет Управління і технологій/ Кафедра Фінансів, обліку і оподаткування м. Київ, вул. Івана Огієнка, 19, каб. 602
Консультації	Кожен вівторок та четвер з 14 до 16 м. Київ, вул. Івана Огієнка, 19, каб. 602 або за <a href="#">ZOOM посилання</a>



Офіційна назва освітньої програми	Транспортні технології (на морському та річковому транспорті)
Рівень вищої освіти	перший (бакалаврський)
Галузь знань, спеціальність	27 «Транспорт» 275 «Транспортні технології» (275.01 на морському та річковому транспорті)
Статус дисципліни (обов'язкова, вибіркова)	Цикл дисциплін загальної підготовки, вибіркова
Курс / Семестр викладання	3/6
Обсяг дисципліни	4 кредити ECTS / 120 загальна кількість годин
Види та кількість аудиторних занять, денна/ заочна	Лекції – 20 годин / 8 годин Практичні заняття – 24 години / 4 години
Форма контролю	Залік
Локація та матеріально-технічне забезпечення	Аудиторія згідно з розкладом. Мультимедійний проектор, мережа Internet.
Мова викладання	Українська

Мета вивчення дисципліни	Формування системи знань про методологію підготовки та реалізації інвестиційних проєктів, про способи та засоби залучення ресурсів для них, надання можливості набуття знань з теорії та практики для аналізу цих проєктів.
Загальні компетентності	ЗК8. Здатність розробляти та управляти проєктами.
Спеціальні (фахові) компетентності	ФК1. Здатність аналізувати та прогнозувати параметри і показники функціонування транспортних систем та технологій з урахуванням впливу зовнішнього середовища.
Програмні результати навчання	ПРН7 – формулювати, модифікувати, розробляти нові ідеї з удосконалення транспортних технологій ПРН8. Розробляти, проектувати, управляти проєктами у сфері транспортних систем та технологій

### **ЧИМ ЦІКАВИЙ КУРС:**

Курс дає можливість розширити світогляд та професійні компетенції шляхом:

- ознайомлення з економічною сутністю інвестицій та теоретичними основами інвестиційних проєктів на транспорті в умовах ринкової економіки;
- ознайомлення з основними концепціями, поняттями, методами і підходами аналізу проєктних рішень;
- набуття навичок використання інструментарію проєктного аналізу
- придбання знань в галузі інвестування та оцінки ефективності інвестиційних проєктів;
- оволодіння процедурами аналізу, порівняння й обґрунтування вибору проєктів;
- оцінювання проєктів щодо маркетингової технології, екологічної, соціальної та інституціональної життєздатності, фінансової та економічної привабливості;
- визначення проблем і завдань реалізованості проєктів.

## **ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ТЕМАМИ**

### **Модуль 1. «Проектний аналіз»**

#### **Змістовий модуль 1. Методологія та інструментарій проєктного аналізу**

##### **Тема 1. Концепція проєкту та його життєвий цикл**

Поняття інвестиційного проєкту, його основні ознаки та класифікації. Середовище проєкту. Учасники інвестиційного проєкту. Життєвий цикл проєкту, його стадії, фази та етапи. Ідентифікація інвестиційного проєкту. Проєктно-кошторисна документація: порядок розроблення, погодження, експертизи та затвердження проєктно-кошторисної документації в Україні.

Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проєкту: попереднє техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проєкту, техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проєкту, передінвестиційні дослідження витрат на підготовку інвестиційного проєкту, стратегія підготовки та оцінка інвестиційного проєкту.

*Ключові слова:* проєкт, інвестиційний проєкт, середовище проєкту, проєктно-кошторисна документація, техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проєкту.

##### **Тема 2 Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття рішень**

Вимоги до сучасних методів оцінки ефективності інвестиційних проєктів. Метод приведеної чистої вартості: особливості застосування та розрахунку, розрахункові формули, критерій оцінки проєкту. Метод внутрішньої норми доходності: особливості застосування та розрахунку,

розрахункові формули, критерій оцінки проєкту. Метод коефіцієнта рентабельності: особливості застосування та розрахунку, розрахункові формули, критерій оцінки проєкту. Метод строку окупності: особливості застосування та розрахунку, розрахункові формули, критерій оцінки проєкту. Метод коефіцієнта ефективності інвестицій: особливості застосування та розрахунку, розрахункові формули, критерій оцінки проєкту.

*Ключові слова:* оцінки ефективності інвестиційних проєктів, метод оцінки.

### **Тема 3 Оцінка і прийняття проєктних рішень в умовах ризику та невизначеності**

Поняття невизначеності та ризику інвестиційного проєкту. Види економічних та інвестиційних ризиків. Аналіз ризиків інвестиційного проєкту та методи їхньої оцінки. Розподіл проєктних ризиків. Особливості страхування зовнішньоекономічної діяльності. Страхування будівельно-монтажних робіт.

*Ключові слова:* невизначеність, ризик, аналіз ризиків, розподіл ризиків, страхування.

## **Змістовний модуль 2. Функціональні аспекти проєктного аналізу**

### **Тема 4 Технічний аналіз**

Мета, завдання та місце технічного аналізу в підготовці інвестиційного проєкту. Зміст технічного аналізу інвестиційного проєкту. Етапи робіт з виконання технічного аналізу проєкту. Вибір місця розташування виробничої потужності та її інфраструктури. Вибір технології виробничої потужності. Розробка заходів здійснення проєкту.

*Ключові слова:* технічний аналіз, виробничі потужності, інфраструктура, технологія виробничої потужності.

### **Тема 5 Соціальний аналіз**

Мета, завдання та методи соціального аналізу. Передумови проведення соціального аналізу. Основні компоненти та послідовність робіт із виконання соціального аналізу.

Поняття соціального середовища проєкту. Характеристика населення регіону. Індикатори соціального розвитку регіону. Проектування соціокультурного середовища проєкту.

Залучення населення до роботи по реалізації проєкту.

*Ключові слова:* соціальний аналіз, соціальне середовище проєкту, індикатори соціального розвитку, соціокультурне середовище проєкту.

### **Тема 6 Фінансовий аналіз**

Цілі, завдання та моделі фінансового аналізу інвестиційного проєкту.

Оцінка фінансового стану і фінансових результатів діяльності фірми: значення, завдання та інформаційне забезпечення аналізу, склад і структура балансу; аналіз динаміки складу та структури майна підприємства, загальна оцінка; аналіз стану основних засобів та інших необоротних активів; аналіз стану запасів і витрат; аналіз стану розрахунків із дебіторами; аналіз руху грошових коштів. Аналіз динаміки складу та структури джерел фінансових ресурсів: загальна оцінка; аналіз руху власного капіталу; аналіз руху позичкового капіталу; аналіз залученого капіталу і додаткових джерел фінансових ресурсів та їхнього використання.

Аналіз платоспроможності та ліквідності. Аналіз ділової активності підприємства: основні критерії; аналіз ефективності використання ресурсів; аналіз стійкості економічного зростання підприємства. Інвестиційний аналіз: основні напрями довгострокового інвестування; аналіз структури довгострокових інвестицій та джерел їхнього фінансування; аналіз ефективності виробничих інвестицій.

*Ключові слова:* фінансовий стан, фінансові результати, платоспроможність, ліквідність, ділова активність.

### **Тема 7. Економічний аналіз**

Передумови до економічного аналізу. Мета і цілі економічного аналізу. Фактори, що впливають на економічну цінність проєкту. Визначення економічної вартості та ефективності проєкту. Імпортний та експортний паритет цін. Оцінка впливу проєкту на економіку країни.

*Ключові слова:* економічна цінність проєкту, економічна вартість та ефективність проєкту, імпортний та експортний паритет цін.

**Практичні заняття** курсу передбачають виконання ситуаційних, тестових, розрахункових та інших завдань, опитування та дискусії за темами, короткі виступи та презентації з тематики дисципліни.

Тематика практичних занять:

Тема № 1. Концепція проєкту та його життєвий цикл.

Тема № 2. Стандартні критерії оцінювання економічної доцільності інвестиційних проєктів.

Тема № 3. Оцінка і прийняття проєктних рішень в умовах ризику та невизначеності.

Тема № 4. Проведення технічного аналізу проєкту.

Тема № 5. Проведення соціального аналізу проєкту.

Тема № 6. Проведення фінансового аналізу проєкту.

Тема № 7. Проведення економічного аналізу проєкту.

### **Практичне завдання:**

Фінансовий менеджер компанії «Альфа» запропонував ТОВ «Капітал» інвестувати \$5000 до його підприємства. У договорі, що пропонується «Альфа» обіцяє повернути \$5500 через 1.5 роки. Маючи інші інвестиційні можливості, фахівці «Капіталу» визначили відсоткову ставку прибутковості запропонованого варіанту, і відкинули проєкт, оскільки компанія «Сігма» запропонувала 15% на вкладений капітал. Чи правильно зроблений розрахунок прибутковості проєкту?

### **Приклад тестового завдання:**

Інвестиційні ресурси підприємства – це

а) всі форми капіталу, що залучається ним для здійснення вкладень в об'єкти реального і фінансового інвестування;

б) всі форми капіталу, що залучається ним для здійснення вкладень в об'єкти реального інвестування;

в) всі форми капіталу, що залучається ним для здійснення вкладень в об'єкти фінансового інвестування;

г) правильна відповідь відсутня.

### **Індивідуальні завдання**

Для стимулювання науково-дослідницького й творчого інтересу здобувачів вищої освіти і здобуття ними навичок наукової діяльності вони залучаються до виконання додаткових видів робіт в певних проєктах, ця діяльність враховується при підведенні підсумків роботи здобувачів вищої освіти у семестрі. Так, наприклад, здобувачам вищої освіти може бути запропоновано виконання рефератів за темами дисципліни «Інвестування» у вигляді презентацій та захистити її на практичному занятті. Найкращі рекомендуються до виступу на науково-практичній конференції.

Індивідуальні види робіт можуть бути змінені та доповнені за ініціативою викладача або здобувача освіти (за погодженням із викладачем).

## **ОЦІНЮВАННЯ**

Форми поточного та підсумкового контролю	Поточний контроль – 100 балів
КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ РЕЗУЛЬТАТІВ НАВЧАННЯ	
Підсумкові бали з навчальної дисципліни визначаються як сума балів, отриманих здобувачем протягом семестру.	

### **Відвідування лекцій:**

За відвідування кожної лекції нараховується 1 бал. Максимальна сума становить 10 балів.

### **Практичні заняття:**

Оцінюються за активністю здобувачів освіти на заняттях, їх відповідями, доповідями та ступенем залученості у дискусії (до 7,5 балів).

Максимальна сума становить 7,5 балів за кожне заняття, 90 балів - максимальна сума.

### **Самостійна робота**

Написання та захист реферату (тематика погоджується із викладачем курсу) у вигляді доповіді та/або презентації оцінюються у 10 балів.

### **Підсумковий контроль - Залік**

Здобувач отримує підсумкову оцінку за результатами поточного контролю шляхом накопичення балів. Максимальна кількість балів, яку може отримати здобувач, становить 100.

Якщо протягом семестру здобувачем за поточним контролем набрано більше 100 балів, то вони прирівнюються до 100.

Додаткові бали до поточного контролю здобувач освіти може отримати, пройшовши навчальний курс у вигляді неформальної освіти з отриманням сертифікату в межах предмету вивчення дисципліни та пройшовши процедуру визнання згідно [Положення про визнання результатів навчання, отриманих у неформальній освіті здобувачами вищої освіти ДУІТ](#).

ШКАЛА ОЦІНЮВАННЯ: НАЦІОНАЛЬНА ТА ECTS			
Оцінка в балах	Оцінка за національною шкалою	Оцінка за шкалою ECTS	
		Оцінка	Пояснення
90-100	Відмінно («зараховано»)	A	«Відмінно» - теоретичний зміст курсу освоєний цілком, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом сформовані, всі навчальні завдання, які передбачені програмою навчання виконанні в повному обсязі, відмінна робота без помилок або з однією незначною помилкою.
82-89	Добре («зараховано»)	B	«Дуже добре» - теоретичний зміст курсу освоєний цілком, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом в основному сформовані, всі навчальні завдання, які передбачені програмою навчання виконанні, якість виконання більшості з них оцінено числом балів, близьким до максимального, робота з двома – трьома незначними помилками
75-81		C	«Добре» - теоретичний зміст курсу освоєний цілком, практичні навички роботи з освоєним матеріалом в основному сформовані, всі навчальні завдання, які передбачені програмою навчання виконанні, якість виконання жодного з них не оцінено мінімальним числом балів, деякі види завдань виконані з помилками, робота з декількома незначними помилками, або з однією – двома значними помилками
64-74	Задовільно («зараховано»)	D	«Задовільно» - теоретичний зміст курсу освоєний не повністю, але прогалини не носять істотного характеру, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом в основному сформовані, більшість передбачених програмою навчання навчальних завдань виконано, деякі з виконаних завдань, містять помилки, робота з трьома значними помилками
60-63		E	«Достатньо» - теоретичний зміст курсу освоєний частково, деякі практичні навички роботи не сформовані, частина передбачених програмою навчання навчальних завдань не виконані, або якість виконання деяких з них оцінено числом балів, близьким до мінімального, робота, що задовольняє мінімум критеріїв оцінки
35-59	Незадовільно («не зараховано»)	FX	«Умовно незадовільно» теоретичний зміст курсу освоєний частково, необхідні практичні навички роботи не сформовані, більшість передбачених програм навчання, навчальних завдань не виконано, або якість їхнього виконання оцінено числом балів, близьким до мінімального; при додатковій самостійній роботі над матеріалом курсу можливе підвищення якості виконання навчальних завдань (з можливістю повторного складання), робота що потребує доробки
1-34		F	«Безумовно незадовільно» теоретичний зміст курсу не освоєно,

		необхідні практичні навички роботи не сформовані, всі виконані навчальні завдання містять грубі помилки, додаткова самостійна робота над матеріалом курсу не приведе до значимого підвищення якості виконання навчальних завдань, робота, що потребує повної переробки
--	--	--

## ІНФОРМАЦІЙНО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Методичне забезпечення:

1. Робоча програма навчальної дисципліни.
  2. Конспект лекцій.
  3. Посилання на Google Classroom: [Проектний аналіз](#).
- Електронні ресурси бібліотеки ДУІТ: <https://library.duit.in.ua>.

## Список рекомендованої літератури

### Базова (основна):

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>.
2. Закон України «Про інноваційну діяльність» від 04.07.2002 р. № 40-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15#Text>.
3. Закон України «Про режим іноземного інвестування» від 19.03.1996 р. № 93/96-ВР. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text/>
4. Постанова Кабінету Міністрів України «Про затвердження Порядку затвердження проектів будівництва і проведення їх експертизи та визнання такими, що втратили чинність, деяких постанов Кабінету Міністрів України» від 11.05.2011 р. № 560. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/560-2011-%D0%BF#Text>.
5. Постанова КМУ «Про порядок підготовки, реалізації, проведення моніторингу та завершення реалізації проектів економічного і соціального розвитку України, що підтримуються міжнародними фінансовими організаціями» від 27.01.2016 р. № 70. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/70-2016-%D0%BF#n275>.
6. Кравченко О.О. Проектний аналіз: Навчально-методичний посібник для студентів вищ. навч. закл. К.: ДУІТ, 2019. 267 с. (електронне видання).
7. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент. К: Эльга-Н, Ніка-Центр, 2011.
8. Бланк И. А. Управление инвестициями предприятия. К.: Ніка-Центр, Эльга, 2003. 480 с.
9. Борщ Л. М. Інвестування: теорія і практика. К.: Знання, 2015. 470 с.
10. Верба В., Загородніх О. Проектний аналіз. К: Ніка-Центр, 2016. 320 с.

### Допоміжна:

11. Данілов О.Д., Івашина Г.М., Чумаченко О.Г. Інвестування. К.: Вид.дім «Комп'ютерпрес», 2011. 364 с.
12. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність. К.: ЦУЛ, 2013.
13. Омельченко О. А. Особливості інвестування економічного розвитку в сучасних умовах. К.: Наук. світ, 2004. 66 с.
14. Реверчук С. К., Реверчук Н. Й., Скоморович І. Г. та ін. Інвестологія: наука про інвестування: Навч. посібник / За ред. С. К. Реверчука. К.: Атака, 2011. 24 с.
15. Управление инфраструктурными проектами: Навчальний посібник / Клевцсвич Н. А., Сментина Н. В. К.: ВД «Кондор», 2017. 170 с.
16. Управление проектами / Мостенська Т.Л., Лобунець Т.В. К.: ВД «Кондор», 2018. 132 с.
17. Федоренко В. Г. Інвестування: Підручник. К.: Алеута, 2016. 443 с.
18. Школа І.М., Вдовічен А.А., Верстяк О.М., Соколюк О.В. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Чернівці: ЧТЕІ КНТЕУ. 2015. 368 с. URL: [http://chtei-knteu.cv.ua/ua/content/download/nayka/monography/invest\\_men\\_2015.pdf](http://chtei-knteu.cv.ua/ua/content/download/nayka/monography/invest_men_2015.pdf).

### **Додаткова інформація**

Детальнішу інформацію щодо методів навчання, форм оцінювання, самостійної роботи та повного списку літератури наведено у Робочій програмі навчальної дисципліни

### **ПОЛІТИКА ДИСЦИПЛІНИ**

#### **Щодо академічної доброчесності**

Дотримання академічної доброчесності засновується на ряді положень та принципів академічної доброчесності, що регламентують діяльність здобувачів вищої освіти та викладачів ДУІТ:

[Кодекс академічної доброчесності Державного університету інфраструктури та технологій](#)  
[Положення про систему забезпечення академічної доброчесності у Державному університеті та технологій](#)

[Положення про Комісію з академічної доброчесності у ДУІТ та Комісію з етики та управління конфліктами у сфері академічної доброчесності у ДУІТ](#)

Порушення [Кодексу академічної доброчесності ДУІТ](#) є серйозним порушенням, навіть якщо воно є ненавмисним.

Списування під час контрольних заходів заборонені.

Усі письмові роботи, виконані в електронному вигляді (реферати), перевіряються на наявність плагіату згідно з [Положенням про порядок перевірки навчальних, кваліфікаційних, науково-методичних наукових та інших робіт на наявність ознак академічного плагіату у ДУІТ](#). У випадках виявлення порушення – реагування відповідно до [Кодексу академічної доброчесності ДУІТ](#).

#### **Щодо відвідування**

Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання, за яке нараховуються бали. За об'єктивних причин (хвороба, міжнародне стажування, індивідуальний графік) навчання може відбуватися в онлайн (або змішаній) формі за погодженням із деканом факультету.

#### **Неформальна освіта**

Можливість зарахування результатів неформальної освіти регламентується «[Положенням про визнання результатів навчання, отриманих у неформальній освіті здобувачами вищої освіти ДУІТ](#)».