



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ЦЕНТРАЛЬНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ  
ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра міжнародних економічних відносин



СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

<b>Назва курсу</b>	Оцінка і аналіз інвестиційних проєктів
<b>Викладач</b>	Бабець Ірина Георгіївна доктор економічних наук, професор, професор кафедри міжнародних економічних відносин
<b>Контактний телефон</b>	+38(050) 059-97-34
<b>Е-mail:</b>	irina.babets@ukr.net
<b>Обсяг та ознаки дисципліни</b>	Вибіркова дисципліна, форма контролю: залік. Загальна кількість кредитів – 5, годин – 150, у т.ч. лекції – 28 годин, практичні заняття – 28 годин, самостійна робота – 94 години. Формат: очний (offline / facetoface) / дистанційний (online). Мова викладання: українська. Рік викладання – 2022.
<b>Консультації</b>	Консультації проводяться відповідно до графіку, розміщеному в інформаційному ресурсі moodle.kntu.kr.ua; у режимі відео конференцій Zoom, через електронну пошту, Viber, Messenger, Telegram за домовленістю.
<b>Пререквізити</b>	Особливі вимоги відсутні

### 1. Мета і завдання дисципліни

**Метою вивчення навчальної дисципліни «Оцінка і аналіз інвестиційних проєктів»** є формування у студентів необхідних теоретичних знань про методи та засоби управління міжнародними інвестиційними проєктами на основі результатів оцінки їхньої ефективності, а також набуття практичних навичок аналізу проєктних рішень за допомогою сучасних програмних засобів.

**Завдання вивчення дисципліни «Оцінка і аналіз інвестиційних проєктів»** є оволодіти методами оцінки та аналізу проєктних рішень на всіх фазах життєвого циклу проєкту; набути практичних навичок розробки інвестиційного проєкту у середовищі Project Expert; отримати практичні навички організації, планування, контролю та оцінки ефективності реалізації інвестиційного проєкту; навчитися застосовувати програмні засоби для моделювання базового, оптимістичного, песимістичного варіантів реалізації інвестиційного проєкту.

## **2. Результати навчання**

У результаті вивчення дисципліни здобувач повинен:

### **знати:**

- специфіку та особливості міжнародного інвестиційного проекту, його відмінності від звичайних підприємницьких проектів;
- моделі життєвого циклу інвестиційних проектів різних типів і видів;
- фази та етапи життєвого циклу проекту;
- проблеми, які виникають на різних етапах реалізації міжнародного інвестиційного проекту;
- методи та інструменти аналізу міжнародних інвестиційних проектів;
- методичні підходи до оцінки ефективності міжнародних інвестиційних проектів;
- засоби створення умов для реалізації проекту та необхідні вимоги до кінцевих результатів проекту;
- спеціальні програмні засоби в управлінні проектами.

### **вміти:**

- оцінювати обсяги робіт по проекту;
- організовувати працю та раціонально розподілити роботи між виконавцями,
- аналізувати вплив змін внутрішнього та зовнішнього середовища на ефективність реалізації інвестиційного проекту;
- ефективно управляти часовими характеристиками інвестиційного проекту;
- визначати вартість інвестиційного проекту, визначати вартість проекту на кожному етапі життєвого циклу;
- ідентифікувати та оцінювати ризики міжнародного інвестиційного проекту та визначати заходи щодо мінімізації їх впливу;
- інтерпретувати результати оцінки ефективності інвестиційного проекту та використати отриману інформацію для прийняття відповідних управлінських рішень;
- розробляти стратегічні рішення стосовно розвитку проекту.

### **набути соціальних навичок (soft-skills):**

- здійснювати професійну комунікацію, ефективно пояснювати і презентувати матеріал, взаємодіяти в проектній діяльності;
- вчитися керувати людьми, проводити аналіз своєї діяльності;

## **3. Політика курсу та академічна доброчесність**

Очікується, що здобувачі вищої освіти будуть дотримуватися принципів академічної доброчесності, усвідомлювати наслідки її порушення.

При організації освітнього процесу в Центральнотехнічному національному університеті здобувачі вищої освіти, викладачі та

адміністрація діють відповідно до: Положення про організацію освітнього процесу; Положення про організацію вивчення вибіркового навчального дисциплін та формування індивідуального навчального плану ЗВО; Кодексу академічної доброчесності ЦНТУ.

#### **4. Програма навчальної дисципліни**

**Тема 1.** Теоретико-методичні засади міжнародного інвестування.

**Тема 2.** Загальна характеристика міжнародних інвестиційних проектів.

**Тема 3.** Обґрунтування доцільності міжнародного інвестиційного проекту.

**Тема 4.** Підготовча стадія розробки міжнародного інвестиційного проекту.

**Тема 5.** Планування міжнародного інвестиційного проекту.

**Тема 6.** Виробничий план міжнародного інвестиційного проекту.

**Тема 7.** Фінансовий план та оцінка ефективності міжнародного інвестиційного проекту.

**Тема 8.** Аналіз та оцінка ризиків міжнародного інвестиційного проекту.

**Тема 9.** Оцінка та аналіз вартості міжнародного інвестиційного проекту

#### **5. Система оцінювання та вимоги**

Види контролю: поточний, підсумковий.

Методи контролю: спостереження за навчальною діяльністю здобувачів, усне опитування, письмовий контроль.

Рейтинг студента із засвоєння дисципліни визначається за 100 бальною шкалою, у тому числі: перший рубіжний контроль – 50 балів, другий рубіжний контроль – 50 балів.

Семестровий залік полягає в оцінці рівня засвоєння здобувачем вищої освіти навчального матеріалу на лекційних, семінарських та практичних заняттях і виконання індивідуальних завдань за стобальною та дворівневою («зараховано», «не зараховано») та шкалою ЄКТС результатів навчання.

#### **6. Рекомендована література**

##### **Основна**

1. Бабаєв В. М. Управління проектами: [навч. посіб.]. – Х. : ХНАМГ, 2006. – 244 с.

2. Управління проектами: навчальний посібник / Л.Є. Довгань, Г.А.Мохонько, І.П.Малик. – К.: КПІ ім. Ігоря Сікорського, 2017. – 420 с.

3. Ноздріна Л. В., Ящук В. І., Полотай О. І. Управління проектами: Підручник / За заг. ред. Л. В. Ноздріної. - К.: Центр учбової літератури, 2010. - 432 с.

4. Петренко Н. О. Управління проектами: навчальний посібник. / Н. О. Петренко, Л. О. Кустріч, М. О. Гоменюк. – К. : «Центр учбової літератури», 2015. – 244 с.

5. Приймак В. Управління проектами. Навчальний посібник. К.: Київський національний університет імені Тараса Шевченка, 2017. - 464 с. URL:

[https://books.google.com.ua/books?id=48FoDwAAQBAJ&pg=PA37&lpg=PA37&q=процеси+проекту&source=bl&ots=hfOBijML\\_0&sig=ACfU3U3U3ry41HbCuM uiPfWnsDdxljUhPQ&hl=ru&sa=X&ved=2ahUKEwjS9PKzvKbnAhVBr4sKHRyW AV04FBD0ATAGegQIChAB#v=onepage&q=процеси%20проекту&f=false](https://books.google.com.ua/books?id=48FoDwAAQBAJ&pg=PA37&lpg=PA37&q=процеси+проекту&source=bl&ots=hfOBijML_0&sig=ACfU3U3U3ry41HbCuM uiPfWnsDdxljUhPQ&hl=ru&sa=X&ved=2ahUKEwjS9PKzvKbnAhVBr4sKHRyW AV04FBD0ATAGegQIChAB#v=onepage&q=процеси%20проекту&f=false).

10. Тернер Дж. Тернер Дж. Руководство по проектно-ориентированному управлению [Текст] / Дж. Родни Тернер. - М. : Издательский дом Гребенникова, 2007. – 552 с.

Додаткова

11. Грашина М., Дункан В. Основы управления проектами / М. Грашина, В. Дункан. – СПб.: Питер, 2006. – 208 с.

12. Зайченко К.С., Дащенко Н.М. Сучасні організаційні структури управління інноваційно активними малими підприємствами. Економіка. Менеджмент. Бізнес. - 2014. - № 3. - С. 104-110. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/esmebi\\_2014\\_3\\_16](http://nbuv.gov.ua/UJRN/esmebi_2014_3_16).

13. Зацерковний В.І., Оберемок І.І., Оберемок Н.В., Єгорченкова Н.Ю. Інтеграція процесів управління проектом на етапі планування в бізнес-процеси компанії. Технологический аудит и резервы производства. 2016. №6/1(32). URL: [journals.urau.ru > tarp > article > download](http://journals.urau.ru/tarp/article/download).

14. Ігнат'єв О.І. Теоретичні засади проектування організаційних структур управління в системі реалізації стратегічних змін. Вісник [Київського інституту бізнесу та технологій]. 2015. Вип. 1. С. 45-50. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vkib\\_2015\\_1\\_9](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vkib_2015_1_9).

15. Криворучко О.Н., Сукач Ю.А. Организационное моделирование процессно-ориентированной структуры управления предприятием. Економіка транспортного комплексу. 2015. Вип. 25. С. 50-66. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/ektk\\_2015\\_25\\_6](http://nbuv.gov.ua/UJRN/ektk_2015_25_6).

16. Марченко В. М. Управління витратами в процесі формування цінності проекту. Формування ринкових відносин в Україні. 2018. № 5. С. 48-53. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/frvu\\_2018\\_5\\_9](http://nbuv.gov.ua/UJRN/frvu_2018_5_9).

17. Оборська Г.Г., Олех Т.М. Застосування діаграми Ісікави для аналізу проектів зовнішніх комунікацій. Інформаційні технології в освіті, науці та виробництві. 2012. Вип. 1(1). С. 48-51.

19. Оліфер О.В. Модель підсистеми управління вартістю у проектах з оптимізації виробничої структури підприємств лісового господарства. Управління розвитком складних систем. 2014. №20. URL: [http://urss.knuba.edu.ua/files/zbirnyk-20/24\\_0.pdf](http://urss.knuba.edu.ua/files/zbirnyk-20/24_0.pdf).

20. Попова О.Ю., Скибенко Г.Г. Управління якістю як елемент інноваційного розвитку підприємства. Економіка і організація управління. 2014. №3(19)-4(20). С. 194-198. URL [jeou.donnu.edu.ua > article > download](http://jeou.donnu.edu.ua).

21. Про основні принципи та вимоги до безпечності та якості харчових продуктів. Закон України. Документ 771/97-ВР. Редакція від 16.01.2020 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/771/97-вр>.

22. Про затвердження техніко-економічного обґрунтування на проведення реконструкції та реставрації Маріїнського палацу в м. Києві. Кабінет

Міністрів України. Розпорядження від 13 серпня 2003р. № 517-р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/517-2003-p>.

23. Сотніков, Д. А. Управління вартістю проекту підприємств будівельної сфери: аналітичний інструментарій : дис. ... канд. екон. наук : 08.00.04. - Київ, 2019. - 207 с. URL: <http://ir.stu.cn.ua/handle/123456789/17447;jsessionid=65996267B690AAC4C6E00B55A720C051>.

24. Тесля Ю.Н. Как сделать, чтобы методология управления проектами работала на практике. Управління проектами: стан та перспективи. 2013. № 9. С. 336–338.

25. Чигирик К.О. Карта ризиків – ефективний інструмент регулювання ризиків підприємств. Проблеми науки. 2010. №1. С.36-39.

26. Шведа Н. Особливості календарного планування проекту. URL: [http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/lib/21362/2/IRSP\\_2017\\_Shveda\\_N-Features\\_of\\_the\\_project\\_scheduling\\_69-70.pdf](http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/lib/21362/2/IRSP_2017_Shveda_N-Features_of_the_project_scheduling_69-70.pdf).

### **Додаткова**

1. Проектний менеджмент: просто про складне : навч. посібник/ [В. А. Верба, Л. П. Батенко, О. М. Гребешковата ін.] ; за заг. ред. В. А. Верби. –К. : КНЕУ, 2009. –299, [5] с.

2. Морозов В.В. Формування, управління та розвиток команди проекту / Морозов В.В., Чередніченко А.М., Шпильова Т.І. – Київ: Таксон, 2009. – 461с.

3. Морозов В. В. Інформаційні системи і технології в управлінні проектами. Ч.1 Планування проектів у MS Project [Текст] : навчальний посібник / Морозов В.В., Данченко О.Б., Шаров О.І. - К. : Університет економіки та права "КРОК", 2011. - 167 с.

4. Про затвердження техніко-економічного обґрунтування на проведення реконструкції та реставрації Маріїнського палацу в м. Києві. Кабінет Міністрів України. Розпорядження від 13 серпня 2003р. № 517-р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/517-2003-p>.

5. Сотніков, Д. А. Управління вартістю проекту підприємств будівельної сфери: аналітичний інструментарій : дис. ... канд. екон. наук : 08.00.04. - Київ, 2019. - 207 с. URL: <http://ir.stu.cn.ua/handle/123456789/17447;jsessionid=65996267B690AAC4C6E00B55A720C051>.

6. Тесля Ю.Н. Как сделать, чтобы методология управления проектами работала на практике. Управління проектами: стан та перспективи. 2013. № 9. С. 336–338.

7. Чигирик К.О. Карта ризиків – ефективний інструмент регулювання ризиків підприємств. Проблеми науки. 2010. №1. С.36-39.

8. Шведа Н. Особливості календарного планування проекту. URL: [http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/lib/21362/2/IRSP\\_2017\\_Shveda\\_N-Features\\_of\\_the\\_project\\_scheduling\\_69-70.pdf](http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/lib/21362/2/IRSP_2017_Shveda_N-Features_of_the_project_scheduling_69-70.pdf).

### **Інформаційні ресурси**

1. Project Expert - программа для разработки бизнес-планов и оценки инвестиционных проектов. URL: <https://www.expert-systems.com/financial/pe/>.
2. Демо-версия Project Expert. URL: <https://www.expert-systems.com/financial/demo.php>.

Розглянуто і схвалено на засіданні кафедри міжнародних економічних відносин, Протокол № 1 від «17» серпня 2022 р.