

УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ

Затверджено  
на засіданні кафедри  
фінансів, обліку і аудиту  
прот №1 від 15.09.2023 р.



## ПРОЄКТНЕ ФІНАНСУВАННЯ

### СИЛАБУС

2023/ 2024 навч. рік

<b>Галузь знань</b>	– 07 Управління і адміністрування
<b>Спеціальність</b>	– 072 Фінанси, банківська справа та страхування
<b>Освітня програма</b>	– Управління фінансами та трейдинг на світових фінансових ринках
<b>Освітній рівень</b>	– перший (бакалавр)
<b>Цикл підготовки</b>	– професійний
<b>Кількість кредитів ЄКТС</b>	– 3
<b>Семестр</b>	– 7
<b>Сторінка курсу в MOODLE</b>	– <a href="https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=10510">https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=10510</a>
<b>Лектор курсу</b> – Машошина Тетяна Вікторівна (канд. економ. наук, доцент)	
<b>Профайл викладача</b> – <a href="https://kart.edu.ua/staff/mashoshina-tv">https://kart.edu.ua/staff/mashoshina-tv</a>	
<b>Контакти викладача (e-mail)</b> – <a href="mailto:mashoshina@kart.edu.ua">mashoshina@kart.edu.ua</a>	
Адреса кафедри: м. Харків, майдан Фейєрбаха, 7, корпус 3, ауд. 515-516	
Час та аудиторія проведення занять: згідно розкладу – <a href="http://rasp.kart.edu.ua/">http://rasp.kart.edu.ua/</a>	
Додаткові інформаційні матеріали: <a href="http://lib.kart.edu.ua/">http://lib.kart.edu.ua/</a>	

Під проєктним фінансуванням розуміють окрему форму фінансування, що ґрунтується на життєздатності самого проєкту, без урахування платоспроможності та гарантій основних його учасників. З іншого боку, проєктне фінансування вважається галуззю фінансування інвестицій, що забезпечує техніко-економічну ефективність діяльності підприємства та дає можливість генерувати достатні для цього грошові потоки.

Курс «Проєктне фінансування» є одним із системотворчих у процесі формування компетенцій сучасного фінансиста, який має не тільки теоретичне, методичне, а найголовніше прикладне значення.

Курс має на меті сформувані та розвинути наступні компетентності студентів:

Заплановані загальні компетентності (ЗК):

- ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.
- ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.
- ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.
- ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.
- ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.
- ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.

спеціальні (фахові) компетентності (СК):

- СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища, які впливають на процес проєктного фінансування.
- СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері проєктного фінансування.
- СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері, що стосується проєктування інвестицій.
- СК08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері проєктного фінансування.
- СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення прийняті щодо схеми організації проєктного фінансування.

програмні результати навчання (ПР):

- ПР05. Володіти методичним інструментарієм діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у т.ч. бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, банківська система та страхування), застосовувати відповідні методи і моделі для вирішення фінансових завдань, що виникають під час проєктного фінансування.
- ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері проєктного фінансування.
- ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти в процесі складання кошторисної документації..
- ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, що надасть можливість підготувати ефективну схему фінансування проєкту.
- ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення моніторингу та контрольних функцій у сфері проєктного фінансування.
- ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження

фінансових процесів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань щодо заходів та інструментів управління ризиками та змістовно інтерпретувати отримані результати.

### Чому ви маєте обрати цей курс?



Проектне фінансування як навчальна дисципліна формує систему знань та практичних навичок з приводу джерел та методів фінансування інвестиційного проекту з розподілом ризиків серед його учасників.

Підготовка фахівців за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» потребує вивчення дисципліни «Проектне фінансування». Дана дисципліна є цікавою і необхідною, так як враховує всі сучасні зміни в процесі здійснення фінансування інвестиційних проектів за схемою проектного фінансування. У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти буде знати характеристики ризиків проектного фінансування, учасників проектного фінансування, основні інструменти та методи, які використовують банки при управлінні ризиками, зміст та складові системи проектного фінансування, склад та порядок розроблення проектно-кошторисної документації, критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними установами, зміст управління проектами, організаційні структури управління проектами, цілі, завдання бізнес-планування. Опанує роботу з комп'ютерною програмою «Будівельні Технології-Кошторис» та навчиться складати інвесторську кошторисну документацію, визначати вартість будівництва, оцінювати та управляти проектними ризиками, оцінювати проект за економічними, фінансовими критеріями, визначати економічну прийнятність проекту, складати бізнес-план.

### Організація навчання

Курс «Проектне фінансування» посідає важливе місце у навчальному процесі, оскільки дає методичні знання і практичне вміння щодо вивчення сутності, задач та методів фінансування інвестиційних та інноваційних проектів, що надають можливість техніко-економічного обґрунтування та оцінки інвестиційних рішень; управління проектними ризиками; фінансового забезпечення проектів та оптимізації структури джерел фінансування.

Для опанування матеріалу дисципліни, окрім лекційних, практичних, семінарських занять, тобто аудиторної роботи, значну увагу слід приділити самостійній роботі здобувачів за такими видами: вивчення додаткової літератури; робота із законодавчими та нормативними матеріалами; робота у мережі Інтернет;

підготовка до занять.

Курс супроводжується текстовим навчальним матеріалом, презентаціями, роботою у комп'ютерному класі з використанням ПЕОМ та комп'ютерної програми «Будівельні Технології-Кошторис».

### Теми курсу

**Тема 1.** Теоретичні засади проектного фінансування.

*Зміст та характеристика проектного фінансування. Сутність проектного фінансування. Схема організації проектного фінансування. Принципи проектного фінансування. Види проектного фінансування.*

**Тема 2.** Організація проектного фінансування.

*Зміст та складові системи проектного фінансування. Послідовні етапи системи проектного фінансування. Суб'єкти проектного фінансування.*

**Тема 3.** Порядок розроблення інвесторської проектно-кошторисної документації.

*Робоча документація. Проектна документація. Види інвесторської кошторисної документації. Кошторисна вартість будівництва. Прямі та загальновиробничі витрати.*

**Тема 4.** Участь фінансових установ та їх угруповань у проектному фінансуванні

*Фінансові установи як учасники проектного фінансування. Роль комерційних банків у проектному фінансуванні. Реалізація інвестиційних проектів промислово-фінансовими угрупованнями.*

**Тема 5.** Передінвестиційні дослідження проектів.

*Зміст та характеристика інвестиційних проектів. Класифікація інвестиційних проектів. Стадії інвестиційних проектів. Передінвестиційне дослідження проектів. Оцінка доступності коштів для фінансування і їх структура; оцінка прийнятної вартості капіталу, що використовується у якості коефіцієнту дисконтування.*

**Тема 6.** Критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними установами.

*Критерії відбору. Оцінювання проекту за економічними та фінансовими критеріями Розрахунок співвідношень для визначення фінансового стану. Економічна прийнятність проекту. Регулювання договірних відносин щодо проектного фінансування.*

**Тема 7.** Управління реалізацією інвестиційних проектів.

*Зміст управління проектами. Організаційні структури управління проектами. Моніторинг впровадження інвестиційного проекту.*

**Тема 8.** Заходи та інструменти управління ризиками в проектному фінансуванні.

*Характеристика ризиків. Класифікація ризиків. Проектний ризик. Особливості ризиків. Класифікація проектних ризиків. Характеристика ризиків проектного фінансування. Ідентифікація проектних ризиків. Методи якісної оцінки ризиків. Основні види банківських гарантій, що використовуються у рамках проектного фінансування.*

### Схема курсу

	Лекції
	Довідковий матеріал

<b>Поміркуй</b>	Презентації	<b>Виконай</b>
	Обговорення в аудиторії	
	Індивідуальні консультації	
	Іспит	

## Ресурси курсу

- 1 <http://lib.kart.edu.ua> (Електронний портал бібліотеки УкрДУЗТ)
- 2 <https://www.rada.gov.ua/> (Офіційний портал Верховної Ради України)
- 3 <https://mof.gov.ua/uk> (Міністерство фінансів України);
- 4 <https://bank.gov.ua/> (Національний Банк України);
- 5 <https://mtu.gov.ua/> (Міністерство розвитку громад, територій та інфраструктури України)
- 6 <https://forinsurer.com/> (Страховання в Україні)

## Сфера реалізації набутих знань і вмінь в майбутній професії

Знання та вміння, набуті при вивченні дисципліни «Проектне фінансування» здобувачі вищої освіти зможуть застосувати, працюючи у державних установах, підприємствах різних форм власності й видів економічної діяльності.

## Правила оцінювання

При оцінюванні результатів навчання керуватися Положенням про контроль та оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ – <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/05/pologennya-pro-kontrol-ta-ocinuvannya-2015.pdf>

Максимальна кількість балів за модуль		
Поточний контроль	Модульний контроль (тести)	Сума балів за модуль
до 60	до 40	до 100
Поточний контроль		2 семестр
відвідування занять		до 5 включно
активність на заняттях (лекціях, практичних)		до 5 включно
виконання поточних контрольних завдань		10
виконання письмових контрольних робіт протягом модулю		20
виконання та захист самостійних робіт відповідно до варіанту		20
<b>підсумок</b>		60

Визначення назви за державною шкалою(оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	<b>Відмінно</b> – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	<b>Дуже добре</b> – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	<b>Добре</b> – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	<b>Задовільно</b> - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	<b>Достатньо</b> – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	<b>Незадовільно</b> – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	<b>Незадовільно</b> - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

### **Кодекс академічної доброчесності**

Кодекс доступний за посиланням: <https://kart.edu.ua/wp-content/uploads/2020/06/kodex.pdf>.

### **Інтеграція студентів із обмеженими можливостями**

Для інтеграції студентів із обмеженими можливостями в освітній процес Українського державного університету залізничного транспорту створена система дистанційного навчання на основі сучасних педагогічних, інформаційних, телекомунікаційних технологій.