

Силабус курсу:

## ПРОЄКТНЕ ФІНАНСУВАННЯ У БАНКУ



СХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ  
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ ВОЛОДИМИРА ДАЛЯ

<i>Ступінь вищої освіти:</i>	магістр
<i>Спеціальність:</i>	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
<i>Рік підготовки:</i>	1
<i>Семестр викладання:</i>	2 (весняний)
<i>Кількість кредитів ЄКТС:</i>	5
<i>Мова(-и) викладання:</i>	українська
<i>Вид семестрового контролю</i>	залік

**Автор курсу та лектор:**

к.е.н., доц., Тищенко Володимир Валентинович

вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім'я та по-батькові

доцент кафедри фінансів та банківської справи

посада

dr\_vlad@ukr.net

електронна адреса

+38(050) 2542330

телефон

месенджер

510 ГК, за розкладом

консультації

**Викладач лабораторних занять:\***

вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім'я та по-батькові

посада

електронна адреса

телефон

месенджер

консультації

**Викладач практичних занять:\***

вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім'я та по-батькові

посада

електронна адреса

телефон

месенджер

консультації

\* – 1) дані підрозділи вносяться до силабусу в разі, якщо практичні та (або) лабораторні заняття проводить інший викладач, котрий не є автором курсу та лектором; 2) припустимо змінювати назву підрозділу на «Викладач лабораторних та практичних занять:», якщо лабораторні та практичні заняття проводить один викладач, котрий не є автором курсу та лектором.

## Анотація навчального курсу

**Цілі вивчення курсу:** *Предметом* вивчення дисципліни «Проектне фінансування у банку» є методологічні положення та інструментарій системи фінансово-економічних, організаційних і правових відносин у процесі мобілізації ресурсів для фінансового забезпечення проєктів.

*Метою* вивчення дисципліни «Проектне фінансування у банку» є вироблення і систематизація об'єктивних знань, умінь, поглиблення фахових компетенцій з методології та інструментарію організації проєктного фінансування на підставі законодавства України та з урахуванням вітчизняних та іноземних наукових досліджень для ефективного застосування їх у своїй професійній діяльності.

*Завдання* вивчення дисципліни «Проектне фінансування у банку» полягають у:

- формуванні у здобувачів вищої освіти теоретичної та методологічної бази, необхідної для подальшого опанування практики проєктного фінансування;
- засвоєнні підходів до прогнозування процесу фінансування проєктів;
- оволодінні навичками практичного використання набутих знань.

### **Результати навчання:**

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен:

#### *знати:*

- основні чинники, які необхідно враховувати під час розроблення інвестиційних проєктів;
- структуру життєвого циклу проєкту та основні етапи структурування проєкту;
- основні критерії оцінювання можливості прийняття проєкту;
- сутність та види проєктного аналізу;
- основні етапи і загальну схему розроблення проєктно-кошторисної документації;
- засоби та джерела фінансування проєкту;
- засоби управління інвестиційним процесом;
- основні принципи та інструменти зниження ризиків інвестування;
- види, методи та форми страхування під час реалізації проєктів;
- сучасні економіко-математичні методи та моделі обґрунтування інвестиційних проєктів та оцінювання ризиків;
- природу виникнення невизначеності та ризиків, їх різновиди і вплив на якість інвестиційних проєктів;
- напрями регулювання та методи зниження інвестиційних ризиків.

#### *вміти:*

- обґрунтовано аналізувати основні проєктні ризики;
- знаходити способи мінімізації проєктних ризиків;
- обґрунтовано проводити фінансову експертизу проєктів;
- здійснювати обґрунтований вибір бізнес-плану інвестиційного проєкту;
- застосовувати методiku оцінювання ефективності фінансового плану інвестиційного проєкту;
- застосовувати методи оцінювання ефективності інвестиційного проєкту та визначати їх фінансову привабливість;
- вирішувати практичні завдання та ситуації в аспекті курсу проєктного фінансування;
- розробляти рекомендації стосовно покращання процесу проєктного фінансування.

### **Передумови до початку вивчення:**

Магістерський рівень

### **Мета курсу (набуті компетентності)**

Глобальний рух фінансового капіталу під час економічного підйому зазвичай відбувається від центру до периферії, але в разі появи найменших ознак спаду капітал швидко починає перетікати в зворотному напрямі, в стабільніші зони світової економіки. Хоча кризові явища можуть мати значний вплив на фінансові ринки всіх держав, в тому числі економічно розвинених, найбільше вони впливають на ринки країн, що розвиваються, та країн з перехідною економікою, оскільки уряди і центральні банки цих країн неспроможні в разі виникнення кризових ситуацій впливати на зміни валютних курсів або відсоткових ставок. За таких умов виникає необхідність вкладання капіталу в ті сфери, які потребують інвестиційних ресурсів. За край обмежених ресурсів індивідуальні інвестори перевагу надають новим методам фінансування інвестиційних ресурсів, одним із яких виступає проектне фінансування.

В наслідок вивчення даного навчального курсу здобувач вищої освіти набуде наступних компетентностей:

1. Здобувач вищої освіти буде сформована система знань з теоретичних основ проектного фінансування у банку
2. Здобувача вищої освіти буде ознайомлено з методичними підходами, а також практичними навичками щодо принципів, прийомів і методів організації проектного фінансування у банку
3. Здобувач вищої освіти матиме систему навичок по практиці здійснення фінансових проектів у банку
4. Здобувач вищої освіти застосовує уміння використовувати теоретичний та методичний інструментарій для здійснення фінансових проектів у банку

## Структура курсу

№	Тема	Години (Л/ЛБ/ПЗ)		Стислий зміст	Інструменти і завдання
		очне	заочне		
1.	Тема 1. Теоретичні засади проєктного фінансування у банку	1/0/1	0/0/0	<i>Знати</i> сутність, принципи, види та об'єкти проєктного фінансування. <i>Вміти</i> визначати переваги та недоліки проєктного фінансування для інвестора, класифікувати проєктне фінансування за різними ознаками. <i>Аналізувати</i> особливості проєктного фінансування.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
2.	Тема 2. Організація проєктного фінансування у банку	1/0/1	0/0/0	<i>Знати</i> процес організації проєктного фінансування, місце СПК в організації проєктного фінансування. <i>Вміти</i> здійснювати ранжування проєктів, формувати логічну матрицю проєкту. <i>Аналізувати</i> систему контрактів на проєктні угоди та допоміжні контракти, які юридично закріплюють взаємовідносини учасників проєктного фінансування.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
3.	Тема 3. Проєктний менеджмент у системі проєктного фінансування	1/0/1	1/0/0	<i>Знати</i> зміст управління проєктами, стандарти управління проєктами. <i>Вміти</i> будувати календарний план проєкту, формувати бюджет інвестиційного проєкту, визначати та розподіляти ризики проєктного фінансування. <i>Аналізувати</i> проєктні ризики.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
4.	Тема 4. Передінвестиційні дослідження проєктів	1/0/1	0/0/1	<i>Знати</i> зміст та етапи передінвестиційних досліджень проєктів. <i>Вміти</i> визначати канали дистрибуції, досліджувати поведінку споживачів. <i>Аналізувати</i> та досліджувати ринок.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
5.	Тема 5. Оцінювання ефективності інвестиційних проєктів в системі проєктного фінансування	1/0/1	1/0/0	<i>Знати</i> методи оцінювання доцільності інвестиційного проєкту. <i>Вміти</i> оцінювати грошові потоки інвестиційного проєкту, застосовувати методи оцінювання ефективності інвестиційного проєкту. <i>Аналізувати</i> доцільність реалізації інвестиційного проєкту.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
6.	Тема 6. Проєктно-кошторисна документація та експертиза проєкту	2/0/2	0/0/1	<i>Знати</i> склад і порядок розробки проєктно-кошторисної документації, складові експертизи проєкту. <i>Вміти</i> складати бюджет проєкту <i>Аналізувати</i> проєктно-кошторисну документацію.	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
7.	Тема 7. Джерела фінансування проєктів	1/0/1	0/0/0	<i>Знати</i> процес формування джерел фінансування інвестиційних проєктів, етапи здійснення операцій на ринку IPO (згідно зі світовою практикою), особливості руху коштів при звичайному та проєктному кредитуванні. <i>Вміти</i> розподіляти та визначати напрями використання чистого прибутку, нараховувати амортиз. відрахування. <i>Аналізувати</i> переваги та недоліки різних джерел фінансування проєктів	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання

№	Тема	Години (Л/ЛБ/ПЗ)		Стислий зміст	Інструменти і завдання
		очне	заочне		
8.	Тема 8. Особливості організації різних форм і видів проєктного фінансування	1/0/1	0/0/0	<p><i>Знати</i> сутність венчурного, консорціумного та торговельного фінансування, особливості фінансування соціальних проєктів.</p> <p><i>Вміти</i> виокремлювати складові проєктів у сфері державно-приватного патрнерства, здійснювати ранжування схем фінансування проєкту на консорційних засадах.</p> <p><i>Аналізувати</i> переваги і недоліки різних форм і видів проєктного фінансування.</p>	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
9.	Тема 9. Банки в проєктному фінансуванні	2/0/2	0/0/0	<p><i>Знати</i> сутність банківського проєктного фінансування та його особливості, форми участі банків у фінансуванні проєктів, специфіку організації банківського проєктного фінансування.</p> <p><i>Вміти</i> класифікувати за формами участь банків у фінансуванні проєктів, виокремлювати етапи організації процесу банківського проєктного фінансування.</p> <p><i>Аналізувати</i> чинники, що впливають на розвиток банківського проєктного фінансування</p>	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
10.	Тема 10. Проєктне фінансування за участю міжнародних фінансових інституцій	1/0/1	0/0/0	<p><i>Знати</i> напрями діяльності організацій групи Світового банку, пріоритети фінансування проєктів МБРР, МАР.</p> <p><i>Вміти</i> класифікувати джерела фінансових ресурсів МБРР, обґрунтовувати вартість фінансування за участі ЕКА.</p> <p><i>Аналізувати</i> різні програм міжнародних фінансових інституцій та підбирати оптимальну.</p>	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
11.	Тема 11. Особливості проєктного фінансування за рахунок коштів ЄС	1/0/1	0/0/0	<p><i>Знати</i> базові засади фінансування інвестиційних проєктів економічних суб'єктів у ЄС; напрями діяльності та інструменти фінансової підтримки проєктів розвитку Європейського інвестиційного банку; основні програми для України від ЄС, що передбачають участь у проєктному фінансуванні.</p> <p><i>Вміти</i> здійснювати аналіз і підбір інструментів проєктного фінансування від Європейського інвестиційного банку, обирати проєкти для реалізації, що можуть бути профінансовані за рахунок фондів допомоги ЄС.</p> <p><i>Аналізувати</i> та оцінювати готовність суб'єкта проєктного фінансування до перевірки з боку ЄС.</p>	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання
12.	Тема 12. Моніторинг реалізації проєкту	1/0/1	0/0/0	<p><i>Знати</i> суть процесу контролю та моніторингу проєкту.</p> <p><i>Вміти</i> здійснювати моніторинг ключових показників проєкту, зобов'язань за проєктом, ризиків проєкту.</p> <p><i>Аналізувати</i> прогрес виконання робіт проєкту</p>	Участь в обговоренні Тести Індивідуальні завдання

## РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

1. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 р. № 436-IV (зі змінами та доповненнями) // Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=436-15>.
2. Податковий кодекс України: Закон України від 02.12.2010р. № 2755-VI // Офіційний сайт Верховної Ради України. URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
3. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні: Закон України від 16.07.1999 р. №996-XIV // Офіційний сайт Верховної Ради України. – URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14>.
4. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18 вересня 1991 р. № 1560-XII. Відомості Верховної Ради України. 1991. № 47. Ст. 646 (з наступними змінами і доповненнями).
5. Кожушко Л.Ф., Кропивко С.М. Управління проектами: Навчальний посібник. К.: Кондор-Видавництво, 2015. 388 с.
6. Лактіонова О. А. Проектне фінансування : навчальний посібник для студентів економічних спеціальностей. Вінниця, 2018. 216 с.
7. Майорова Т. В. Проектне фінансування : підручник / Т. В. Майорова, О. О. Ляхова та ін.; за заг. та наук. ред. проф., д.е.н. Т. В. Майорової. 2-ге вид., перероб. і доп. Київ : КНЕУ, 2017. 434 с.
8. Микитюк П. П. Управління проектами: Навч. пос. [для студ. вищ. навч. закл.]. Тернопіль, 2014. 270 с.
9. Петренко Н.О., Кустріч Л.О., Гоменюк М.О. Управління проектами: навчальний посібник. К. : Центр учбової літератури, 2015. 244 с.
10. Проектний аналіз: навч. посібник / Н.Й. Басюркіна, С.А. Горбаченко, В.А. Карпов, Р.І. Шевченко-Перепьолкіна (за редакцією проф. Карпова В.А.). К.: Видавничий дім «Кондор», 2019. 324 с.

### Оцінювання курсу

За повністю виконані завдання здобувач вищої освіти може отримати визначену кількість балів:

Інструменти і завдання	Кількість балів
Участь в обговоренні	20
Тести	25
Індивідуальні завдання	25
Іспит	30
<b>Разом</b>	<b>100</b>

### Шкала оцінювання студентів

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS
90-100	A
82-89	B
74-81	C
64-73	D
60-63	E
35-59	FX
0-34	F



## Політика курсу

*Плагіат та академічна доброчесність:*

Під час виконання завдань студент має дотримуватись політики академічної доброчесності. Запозичення мають бути оформлені відповідними посиланнями. Списування є забороненим.

*Завдання і заняття:*

Всі завдання, передбачені програмою курсу мають бути виконані своєчасно і оцінені в спосіб, зазначений вище. Аудиторні заняття мають відвідуватись регулярно. Пропущені заняття (з будь-яких причин) мають бути відпрацьовані з отриманням відповідної оцінки не пізніше останнього тижня поточного семестру. В разі поважної причини (хвороба, академічна мобільність тощо) терміни можуть бути збільшені за письмовим дозволом декана.

Студент може пройти певні онлайн-курси, які пов'язані з темами дисципліни, на онлайн-платформах. При поданні документу про проходження курсу студенту можуть бути зараховані певні теми курсу та нараховані бали за завдання.

*Поведінка в аудиторії:*

На заняття студенти вчасно приходять до аудиторії відповідно до діючого розкладу та обов'язково мають дотримуватися вимог техніки безпеки.

Під час занять студенти:

- не вживають їжу та жувальну гумку;
- не залишають аудиторію без дозволу викладача;
- не заважають викладачу проводити заняття.

Під час контролю знань студенти:

- є підготовленими відповідно до вимог даного курсу;
- розраховують тільки на власні знання (не шукають інші джерела інформації або «допомоги» інших осіб);
- не заважають іншим;
- виконують усі вимоги викладачів щодо контролю знань.