

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Львівський національний університет імені Івана Франка
Економічний факультет
Кафедра фінансів, грошового обігу і кредиту

Затверджено

на засіданні кафедри фінансів, грошового обігу і кредиту
економічного факультету

Львівського національного університету імені Івана Франка
(протокол № 1 від 31.08.2020 р.)

Завідувач кафедри _____ проф. Крупка М.І.

Силабус з навчальної дисципліни «Проектне фінансування»,
що викладається в межах ОПШ та ОНП другого (магістерського) рівня вищої освіти для здобувачів зі спеціальності
072 “Фінанси, банківська справа та страхування”

Львів - 2020 р.

Назва курсу	Проектне фінансування
Адреса викладання дисципліни	м.Львів, пр. Свободи, 18
Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна	Економічний факультет, кафедра фінансів, грошового обігу і кредиту
Галузь знань, шифр та назва спеціальності	07 Управління та адміністрування: 072 “Фінанси, банківська справа та страхування”
Викладач дисципліни	Демчишак Назар Богданович, доктор економічних наук, професор
Контактна інформація викладача	nazar.demchyshak@lnu.edu.ua 096 749 78 07
Консультації з питань навчання по дисципліні відбуваються	щовівторка, 15.00-17.00 год.(економічний факультет, пр. Свободи, 18, к. 102) Консультації в день проведення лекцій/практичних занять (за попередньою домовленістю). Також можливі он-лайн консультації. Для погодження часу он-лайн консультацій слід писати на електронну пошту викладача або телефонувати.
Сторінка курсу	https://econom.lnu.edu.ua/course/proektne-finansuvannya
Інформація про дисципліну	Курс орієнтований на формування в учасників навчального процесу необхідних знань з теорії та практики проектного фінансування для того, щоб розвинути у майбутніх магістрів відповідні систематизовані уявлення, теоретичні основи та практичні уміння, які б забезпечували здатність адекватно і ефективно використовувати одержані навички під час роботи за фахом.

Коротка анотація дисципліни	Дисципліна „Проектне фінансування” є нормативною дисципліною, яка викладається в 2 семестрі в обсязі 3 кредитів (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою ECTS).
Мета та цілі дисципліни	<p>Метою навчальної дисципліни “Проектне фінансування” є формування необхідних знань та умінь, спрямованих на розвиток у студентів компетентностей, пов’язаних із здатністю вирішувати складні завдання у процесі організації проектного фінансування та управління ним.</p> <p>Цілі навчальної дисципліни “Проектне фінансування” - сформувати знання схем проектного фінансування, вміння використання фінансових інструментів, організації діяльності проектних компаній, оцінки ризиків та методів управління ними у проектному фінансуванні, проведення аналізу ефективності інвестиційних проектів (стартапів), розуміння специфіки фінансування інноваційних проектів.</p>
Література для вивчення дисципліни	<p>Основна література:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Проектне фінансування : підручник / за заг. та наук. ред. проф., д.е.н. Т.В. Майорової. 2-ге вид., перероб. і доп. Київ : КНЕУ, 2017. 434 с. 2. Лактіонова О.А. Проектне фінансування : навчальний посібник для студентів економічних спеціальностей. Вінниця, 2018. 216 с. 3. Фінансовий менеджмент: підручник / За ред. М.І. Крупки . Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2019. 440 с. 4. Інвестування: навчальний посібник / [М.І. Крупка, Д.В. Ванькович, Н.Б. Демчишак та ін.]; за ред. М.І. Крупки . Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2011. 366 с. 5. Інвестування: підручник / [М.І. Крупка, Д.В. Ванькович, Н.Б. Демчишак та ін.]; за ред. М.І. Крупки . Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2014. 454 с. <p>Додаткова література:</p> <ol style="list-style-type: none"> 6. Про схвалення Концепції розвитку цифрової економіки та суспільства України та затвердження плану заходів щодо її реалізації: Розпорядження КМУ від 17 січня 2018 р. № 67-р. 7. Закон України “Про режим іноземного інвестування” від 19.03.1996 року № 93/96-ВР (зі змінами). 8. Закон України “Про інвестиційну діяльність” від 18.09.1991 р. № 1560 – XII (зі змінами). 9. Фінансовий менеджмент: навч. посібник / За ред. М. Крупки. Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2015. 440 с. 10. Формування фінансового потенціалу інвестиційної діяльності в економіці України : монографія / [М.І. Крупка, Д.В. Ванькович, Н.Б. Демчишак, М.І. Кульчицький]. Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2011. 404 с. <p>Інформаційні ресурси:</p> <ol style="list-style-type: none"> 11. Державна служба статистики України. URL: http://www.ukrstat.gov.ua

	<p>12. Законодавство України. URL: rada.gov.ua</p> <p>13. Статистика ЄС / Євростат. URL: https://ec.europa.eu/eurostat/home?</p> <p>14. Національна бібліотека України імені В.І. Вернадського. URL: http://www.nbuv.gov.ua</p> <p>15. Львівська національна наукова бібліотека України імені В.Стефаника. URL: http://www.lsl.lviv.ua/index.php/uk/golovna2.</p> <p>16. Актуальний перелік наукових фахових видань України. URL: https://mon.gov.ua/ua/nauka/nauka/atestaciya-kadriv-vishoyi-kvalifikaciyi/naukovi-fahovi-vidannya</p> <p>17. Актуальні проіндексовані у наукометричній базі Scopus журнали та видання. URL: https://www.scopus.com/sources?zone=TopNavBar&origin=NO%20ORIGIN%20DEFINED</p>
Обсяг курсу	48 години аудиторних занять, з них 32 годин лекцій, 16 годин практичних занять, та 42 години самостійної роботи.
Очікувані результати навчання	<p>Після завершення курсу студент буде:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знати: теорію, методи, інструменти аналізу ефективності і практику організації проектного фінансування; схеми проектного фінансування, переваги й недоліки їх застосування; особливості оцінки й фінансування інноваційних проектів (стартапів); - вміти: користуватись інструментарієм проведення експертизи інвестиційних проектів, сучасними методами проектного аналізу для визначення доцільності реалізації проектів; застосовувати знання для впровадження і вдосконалення схем фінансування інвестиційних проектів, розроблення методик оцінки бізнес-проектів, пітчінгу ідей стартапів; розробляти бізнес-плани й техніко-економічні обґрунтування проектів, програми залучення фінансування, а також здійснювати моніторинг реалізації проектів і прогнозувати результати проектної діяльності.
Ключові слова	Проекти, проектне фінансування, схеми проектного фінансування, інвестиції, інвестиційні проекти, стартапи, пітчінг, методичний інструментарій оцінки ефективності інвестицій, фінансовий аналіз, експертиза проектів, техніко-економічне обґрунтування, інвестиційний менеджмент, ризики проектного фінансування, фінансова безпека, інноваційні проекти, цифрові технології.
Формат курсу	Очний

Теми	ДОДАТОК (схема курсу)
Підсумковий контроль, форма	іспит
Пререквізити	Для вивчення курсу студенти потребують базових знань з дисциплін програми підготовки бакалавра, зокрема “Інвестування”, “Фінансів”, “Гроші і кредит”, “Фінанси підприємств” та окремих дисциплін магістерської програми, достатніх для розуміння понятійного апарату.
Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу	Презентації, лекції, колаборативне навчання, проектно-орієнтоване навчання (підготовка індивідуальних завдань з оцінки та обґрунтування інвестиційних проектів, підчингу стартапів), дискусія.
Необхідні обладнання	Проектор Інформаційно-комп’ютерне забезпечення
Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)	<p>Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням:</p> <ul style="list-style-type: none"> • практичні/самостійні тощо : 15% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 15; • контрольні заміри (модулі): 25% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 25; • презентація обґрунтування інвестиційного проекту (пітч стартапу): 10% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 10; • іспит: 50 % семестрової оцінки; максимальна кількість балів 50. <p>Підсумкова максимальна кількість балів 100.</p> <p>Письмові роботи: Очікується, що студенти виконають декілька видів письмових робіт (обґрунтування інвестиційного проекту, есе, вирішення кейсу, підготовка пітчу стартапу тощо). Академічна добросовісність: Очікується, що роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної недобросовісності. Виявлення ознак академічної недобросовісності в письмовій роботі є підставою для її незарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману. Відвідання занять є важливою</p>

	<p>складовою навчання. Очікується, що всі студенти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. студенти мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. У будь-якому випадку вони зобов'язані дотримуватися усіх строків визначених для виконання усіх видів письмових робіт, передбачених курсом. Література. Уся література, яку студенти не зможуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також й іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих. Політика виставлення балів. Враховуються бали набрані на поточному тестуванні, самостійній роботі та бали за модуль. При цьому обов'язково враховуються присутність на заняттях та активність студентів під час практичного заняття; недопустимість пропусків та запізнь на заняття; користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття в цілях не пов'язаних з навчанням; списування та плагіат; несвоєчасне виконання поставленого завдання і т. ін. Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.</p>
<p>Питання до іспиту</p>	<p>Проектне фінансування, його суть і роль в умовах ринкової економіки. Схеми проектного фінансування. Проектне фінансування з паралельним фінансуванням. Проектне фінансування з послідовним фінансуванням. Історія розвитку і реальні приклади проектного фінансування. Поняття інвестиційного проекту, його ознаки та класифікація. Середовище реалізації інвестиційних проектів. Учасники інвестиційних проектів. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Підготовка страпів та пітчінг ідей. Поняття невизначеності та ризиків. Класифікація ризиків інвестиційних проектів. Інструменти запобігання та управління ризиками. Технічний аналіз проектів. Інституційний аналіз. Соціальний аналіз. Екологічний аналіз інвестиційних проектів. Маркетинговий аналіз. Фінансовий аналіз проектів. Оцінка вартості грошей у часі. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Оцінка ризику реальних інвестиційних проектів. Інвестиційні ресурси, їхня структура та джерела формування. Розроблення календарного плану реалізації інвестиційного проекту. Капітальний бюджет інвестиційного проекту. Сутність та функції інвестиційного менеджменту. Формування інвестиційної стратегії. Моніторинг реалізації інвестиційного проекту. Сутність інновацій, інноваційного процесу та національної інноваційної системи. Інноваційний проект та його види. Економічний зміст і роль фінансового регулювання інноваційної діяльності. Бюджетні інструменти у фінансуванні та стимулюванні інновацій. Податкове стимулювання реалізації інноваційних проектів. Краудтехнології.</p>
<p>Опитування</p>	<p>Анкету-оцінку з метою оцінювання якості курсу буде надано після завершення курсу.</p>

ДОДАТОК

Схема курсу

Тиждень / год.	Тема, короткі тези	Форма діяльності (заняття) лекція, самостійна, дискусія, групова робота)	Матеріали	Література. Ресурси в Інтернеті	Завдання, год	Термін виконання
1-2 / 4 год.	Тема 1. Економічний зміст та роль проектного фінансування. Проектне фінансування, його суть і роль в умовах ринкової економіки. Схеми проектного фінансування. Проектне фінансування з паралельним фінансуванням. Проектне фінансування з послідовним фінансуванням. Історія розвитку і реальні приклади проектного фінансування.	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного матеріалу; вивчення окремих тем або питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 5 год.	2 тиждень
2 / 2 год.		Практичне заняття: дискусія, групова робота	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17		
3-4 / 4 год.	Тема 2. Передінвестиційні дослідження. Поняття інвестиційного проекту, його ознаки та класифікація. Середовище реалізації інвестиційних проектів. Учасники інвестиційних	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного матеріалу; вивчення окремих тем або	

4 / 2 год.	проектів. Життєвий цикл інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту.	Практичне заняття: дискусія, групова робота	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 5 год.	4 тиждень
5-6 / 4 год.	Тема 3. Ризики інвестиційних проектів. Поняття невизначеності та ризиків. Класифікація ризиків інвестиційних проектів. Інструменти запобігання та управління ризиками.	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного матеріалу; вивчення окремих тем або питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 5 год.	6 тиждень
6 / 2 год.	Практичне заняття: дискусія, групова робота	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17			
7-8 / 4 год.	Тема 4. Аналіз інвестиційних проектів. Технічний аналіз проектів. Інституційний аналіз. Соціальний аналіз. Екологічний аналіз інвестиційних проектів. Маркетинговий	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного матеріалу; вивчення окремих тем або	

8 / 2 год.	аналіз. Фінансовий аналіз проектів. .	Практичне заняття: дискусія, групова робота	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 5 год.	8 тиждень
9-10 / 4 год.	Тема 5. Обґрунтування ефективності інвестиційних проектів. Оцінка вартості грошей у часі. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Оцінка ризику реальних інвестиційних проектів. Підготовка стропів та пітчінг ідей.	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного матеріалу; вивчення окремих тем або питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 7 год.	10 тиждень
10 / 2 год.		Практичне заняття: дискусія, групова робота	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17		
11-12 / 4 год.	Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів. Інвестиційні ресурси, їхня структура та джерела формування. Розроблення календарного плану реалізації інвестиційного проекту.	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного матеріалу; вивчення окремих тем або	

12 / 2 год.	Капітальний бюджет інвестиційного проекту.	Практичне заняття: дискусія, групова робота	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 5 год.	12 тиждень
13-14 / 4 год.	Тема 7. Управління та моніторинг реалізації інвестиційних проектів. Сутність та функції інвестиційного менеджменту. Формування інвестиційної стратегії. Моніторинг реалізації інвестиційного проекту.	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного матеріалу; вивчення окремих тем або питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 5 год.	14 тиждень
14 / 2 год.		Практичне заняття: дискусія, групова робота	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17		
15-16 / 4 год.	Тема 8. Фінансування інноваційних проектів та стимулювання інноваційної діяльності.	Лекція / Face to face	Презентація, методичні рекомендації	Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17	Підготовка до аудиторних занять (опрацювання прослуханого лекційного	

<p>16 / 2 год.</p>	<p>Сутність інновацій, інноваційного процесу та національної інноваційної системи. Інноваційний проект та його види. Краудтехнології. Економічний зміст і роль фінансового регулювання інноваційної діяльності. Бюджетні інструменти у фінансуванні та стимулюванні інновацій. Податкове стимулювання реалізації інноваційних проектів.</p>	<p>Практичне заняття: дискусія, групова робота</p>	<p>Презентація, методичні рекомендації</p>	<p>Література: 1-10. Інформаційні ресурси: 11-17</p>	<p>матеріалу; вивчення окремих тем або питань, що передбачені для самостійного опрацювання; виконання домашніх завдань; підготовка до практичних занять; підготовка до контрольних робіт та інших форм поточного контролю) 5 год.</p>	<p>16 тиждень</p>
--------------------	---	--	--	--	---	------------------------------