

ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра управління державними і корпоративними фінансами

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

**до самостійного вивчення дисципліни
«ФІНАНСУВАННЯ БІЗНЕС-ПРОЕКТІВ»**

Харків – 2019

Методичні рекомендації розглянуто і рекомендовано до друку на засіданні кафедри управління державними і

корпоративними фінансами 1 квітня 2019 р., протокол № 10.

Методичні рекомендації призначено для студентів економічного факультету спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» усіх форм навчання.

Укладач

доц. Т. В. Машошина

Рецензент

доц. О. М. Тройнікова

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

до самостійного вивчення дисципліни
«ФІНАНСУВАННЯ БІЗНЕС-ПРОЕКТІВ»

Відповідальний за випуск Машошина Т. В.

Редактор Буранова Н. В.

Підписано до друку 10.06.19 р.

Формат паперу 60x84 1/16. Папір писальний.

Умовн.-друк. арк. 1,5. Тираж 30. Замовлення №

Видавець та виготовлювач Український державний університет
залізничного транспорту,
61050, Харків-50, майдан Фейербаха, 7.
Свідоцтво суб'єкта видавничої справи ДК № 6100 від 21.03.2018 р.

ЗМІСТ

Загальна характеристика дисципліни.....	4
Мета і завдання дисципліни.....	4
Робоча програма навчальної дисципліни.....	5
Програмні питання до іспиту з дисципліни «Фінансування бізнес-проектів».....	35
Методичні вказівки до самостійної роботи студентів.....	38
Теми рефератів.....	38
Підготовка та презентація реферату.....	40
Список літератури.....	41

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛІНИ

Процес фінансування — це поєднання різних джерел і методів фінансування конкретного інвестиційного проекту з розподілом ризиків серед його учасників.

Ці методичні вказівки розроблено відповідно до робочої програми дисципліни «Фінансування бізнес-проектів». Загальний бюджет часу на вивчення курсу складає 120 годин, у тому числі аудиторного вивчення – 40 годин, самостійного вивчення – 80 годин.

Метою методичних вказівок є надання знань з теорії та практики, які висвітлюють сутність фінансування бізнес-проектів, його специфічні особливості та напрямки розвитку, набуття студентами економічного факультету базових знань з питань теорії і практики та їх закріплення.

МЕТА І ЗАВДАННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Метою викладання навчальної дисципліни «Фінансування бізнес-проектів» є формування системи знань та практичних навичок щодо організації та здійснення фінансування бізнес-проектів.

Основними завданнями вивчення дисципліни «Фінансування бізнес-проектів» є вивчення сутності, задач та методів фінансування інвестиційних та інноваційних проектів; техніко-економічного обґрунтування проектів та оцінки інвестиційних рішень; управління проектними ризиками; фінансового забезпечення проектів та оптимізації структури джерел фінансування.

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:

знати: учасників фінансування бізнес-проектів; способи залучення капіталу, структуризації капіталу; альтернативні підходи до вибору джерела фінансування; характеристики ризиків проектного фінансування; основні інструменти та методи, які використовують банки при управлінні ризиками проектного фінансування; 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;

вміти: складати інвесторську кошторисну документацію; оцінювати та управляти проектними ризиками; оцінювати проект за економічними; фінансовими критеріями, визначати економічну прийнятність проекту; визначатись із джерелами фінансування бізнес-проектів; складати бізнес-план.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ТЕМА 1. Способи залучення капіталу

Акціонування. Корпоратизація. Самофінансування. Транстинг. Венчурні фірми. Придбання ординарного пакета акцій. Боргове фінансування. Кредитування. Кредит з факторингом. Форфейтинг. Іпотечний кредит. Кредит державних установ. Іноземний кредит. Розміщення боргових зобов'язань. Фінансування на консорційних засадах. Спільні підприємства. Альянси. Франчайзинг. Ліцензування. Інжиніринг. Еккаутинг. Оренда. Оперативна оренда. Фінансовий лізинг. Лізбек. Селенг. Пільгове фінансування. Урядовий пільговий кредит. Гарантування. Інвестиційний податковий кредит. Безвідсотковий кредит. Субсидування. Дотування. Гранти. Субвенції. Спонсорство. Донорство.

Рекомендована література: [1, 2, 3, 6, 14, 19, 20, 22].

Питання для самоконтролю

- 1 Розкрийте сутність та особливості акціонування.
- 2 Охарактеризуйте сутність франчайзингу.
- 3 В чому полягає фінансування на консорційних засадах?
- 4 Назвіть особливості фінансового лізингу.
- 5 Які переваги у пільгового фінансування?
- 6 У чому особливості інвестиційного податкового кредиту?
- 7 Окресліть перспективи розвитку проектного фінансування в Україні.

- 8 Чим відрізняються інжиніринг та еккаутинг?
9 Назвіть сутність безвідсоткового кредиту.
10 Охарактеризуйте трастинг.

Тести для самоконтролю

Q1 Франчайзинг — це:

V1 ліцензія великого та відомого підприємства дрібному підприємцю на продаж продукції чи надання послуг під його маркою;

V2 кредитування експортера банком чи іншим фінансово-кредитним закладом шляхом придбання боргових зобов'язань з певним дисконтом;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 об'єднання двох або більше суб'єктів господарювання на умовах спільного розпорядження прибутками і фінансовими ресурсами, розподілу ризиків.

Q2 Сек`юритизація — це:

V1 ліцензія великого та відомого підприємства дрібному підприємцю на продаж продукції чи надання послуг під його маркою;

V2 кредитування експортера банком чи іншим фінансово-кредитним закладом шляхом придбання боргових зобов'язань з певним дисконтом;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 об'єднання двох або більше суб'єктів господарювання на умовах спільного розпорядження прибутками і фінансовими ресурсами, розподілу ризиків.

Q3 Форфейтинг — це:

V1 надання ліцензії великого та відомого підприємства дрібному підприємцю на продаж продукції чи надання послуг під його маркою;

V2 кредитування експортера банком чи іншим фінансово-кредитним закладом шляхом придбання боргових зобов'язань з певним дисконтом;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 об'єднання двох або більше суб'єктів господарювання на умовах спільного розпорядження прибутками і фінансовими ресурсами, розподілу ризиків.

Q4 Одним з найважливіших питань у залученні фінансових ресурсів для реалізації інвестиційних проектів є:

V1 надання ліцензії великого та відомого підприємства дрібному підприємцю на продаж продукції чи надання послуг під його маркою;

V2 видача банками учасникам проекту гарантій;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 немає правильної відповіді.

Q5 На практиці існують такі форми надання банками гарантій:

V1 прямі, непрямі;

V2 дисконтні;

V3 підтверджені;

V4 акцептовані.

Q6 Вибір найбільш ефективних джерел та способів мобілізації інвестиційних ресурсів – це:

V1 мобілізаційна функція;

V2 експертна функція;

V3 стимулювальна функція;

V4 платіжна функція.

Q7 Вибір та експертиза інвестиційних проектів, розробка методик і критеріїв оцінки їх з позицій інвестиційної привабливості – це:

- V1 мобілізаційна функція;
- V2 експертна функція;
- V3 стимулювальна функція;
- V4 платіжна функція.

Q8 Контроль за ефективним та цільовим використанням залучених коштів, окупністю проектів та вчасним погашенням зобов'язань – це:

- V1 мобілізаційна функція;
- V2 експертна функція;
- V3 стимулювальна функція;
- V4 контрольна функція.

Q9 Ліцензування означає:

V1 передачу прав виробництва продукції (робіт, послуг) однієї компанії іншій;

V2 вид інженерно-консультаційних послуг, які сприяють інвестиційному процесу, прискорюють його;

V3 система збирання та обробки фінансової інформації про фірму, яка дає можливість скласти компетентну думку стосовно фінансового стану цієї фірми;

V4 немає правильної відповіді.

Q10 Сторонами лізингових угод, як правило, виступають:

V1 підприємство — виробник обладнання; лізингова компанія; підприємство, яке одержує та використовує матеріальні цінності (в основному обладнання) упродовж певного періоду;

V2 підрядник — виконавець робіт; лізингова компанія; підприємство, яке одержує та використовує матеріальні цінності (в основному обладнання) упродовж певного періоду;

V3 підприємство — виробник обладнання; проектна компанія; підприємство, яке одержує та використовує матеріальні цінності (в основному обладнання) упродовж певного періоду;

V4 немає правильної відповіді.

ТЕМА 2. Структуризація капіталу

Обґрунтування структури джерел фінансування. Оптимізація структури. Формування структури джерел фінансування. Визначення потреби в інвестиціях та вартості капіталу. Дохідність залученого капіталу. Гіринг і вартість капіталу. Вартість власного капіталу.

Рекомендована література: [1, 2, 3, 13, 14, 19, 29].

Питання для самоконтролю

- 1 В чому полягає сутність гірингу?
- 2 Як здійснюється оптимізація структури джерел фінансування?
- 3 Назвіть та охарактеризуйте схеми організації фінансування інвестиційних проектів.
- 4 Визначте функції та особливості дохідності залученого капіталу.
- 5 Назвіть засади обґрунтування структури джерела фінансування.
- 6 Дайте визначення поняття «фінансовий план».
- 7 Назвіть потенційних учасників проектного фінансування.
- 8 В чому полягає визначення потреби в інвестиціях і вартості капіталу?
- 9 Дайте визначення поняття «ініціатор проекту».
- 10 Охарактеризуйте поняття «вартість власного капіталу».

Тести для самоконтролю

Q1 На обсяги потреби підприємства в інвестиційному капіталі впливають такі фактори:

- V1 вартість модернізації існуючих основних фондів;
- V2 розмір власного капіталу;
- V3 місце розташування підприємства;
- V4 строк окупності інвестицій.

Q2 Ефект фінансового лівериджу характеризує:

- V1 відношення позикового капіталу до власного;

V2 залежність рентабельності власного капіталу підприємства від рентабельності всіх активів, відсотків за кредит та коефіцієнта заборгованості;

V3 рентабельність позикового капіталу;

V4 рентабельність власного капіталу;

V5 ефект фінансування діяльності та підвищення рентабельності власного капіталу за рахунок збільшення частки позикового.

Q3 Яке з наведених висловлювань правильне?

V1 з приростом заборгованості зростає рентабельність власного капіталу, якщо відсотки за кредит менші від рентабельності активів;

V2 якщо рентабельність активів дорівнює відсоткам за кредит, то останні дорівнюють рентабельності власного капіталу;

V3 рентабельність власного капіталу зі зростанням коефіцієнта заборгованості, якщо відсотки за кредит перевищують рентабельність власного капіталу, збільшується;

V4 усі відповіді правильні.

Q4 Власний капітал розраховується як:

V1 вартість активів за балансом мінус зобов'язання;

V2 вартість активів за балансом плюс зобов'язання;

V3 сума першого та другого розділів активу балансу;

V4 підсумок першого розділу пасиву балансу.

Q5 Як вимірник ціни капіталу використовується:

V1 рівень амортизаційних відрахувань;

V2 рівень відсоткової ставки;

V3 співвідношення власного і позикового капіталу;

V4 структура капіталу.

Q6 Для того щоб зменшити середньозважену вартість капіталу фірми, необхідно використовувати такі прийоми, як:

V1 збільшення виплати дивідендів;

V2 зменшення виплати дивідендів;

V3 збільшення кредиторської заборгованості;

V4 збільшення довгострокових банківських кредитів.

Q7 Для визначення показника «ціна капіталу» використовуються показники:

V1 рентабельність інвестицій;

V2 сума засобів для обслуговування власного і позикового капіталу;

V3 обсяг авансованого капіталу;

V4 сума виплачених відсотків.

Q8 Управління структурою капіталу зводиться до такого основного напрямку:

V1 установити оптимальні пропорції використання власного й позикового капіталу;

V2 забезпечити залучення на підприємство необхідних видів і обсягів капіталу для формування розрахункових показників його структури;

V3 зменшити рівень оподаткування прибутку.

V4 немає правильної відповіді.

Q9 Основним джерелом формування власного капіталу на підприємстві є:

V1 виручка від реалізації товарів та послуг;

V2 чистий дохід;

V3 валовий прибуток;

V4 чистий прибуток.

Q10 Вартість чистих активів підприємства – це:

V1 Різниця між активами підприємства та власним капіталом;

V2 сума власного і позикового капіталу;

V3 різниця між активами та позиковим капіталом;

V4 різниця між пасивами підприємства та власним капіталом.

ТЕМА 3. Альтернативні підходи до вибору джерела фінансування бізнес-проектів

Мікроінвестиції. Crowdfunding (Краудфандінг) та його переваги. Kickstarter. The Awesome Foundation. Особливості фінансування. Спільні та відмінні риси. Бізнес-інкубатори. Бізнес-акселератори. Головні завдання та головні проблеми створення бізнес-інкубаторів та бізнес-акселераторів. Види

бізнес-інкубаторів. Концепція бізнес-інкубаторів. Інвестиційні ангели (Бізнес-ангели). Переваги інвестиційних ангелів. Категорії бізнес-ангелів. Проектне фінансування. Венчурні фонди. ІСО. ІРО.

Рекомендована література: [1, 2, 3, 16, 17, 19, 20, 24].

Питання для самоконтролю

1 Охарактеризуйте зміст самофінансування інвестиційних проектів.

2 Розкрийте сутність та особливості проектного фінансування.

3 Дайте визначення поняття «бізнес-інкубатор»

4 Дайте визначення поняття «бізнес-акселератор»

5 Назвіть основні види проектного фінансування.

6 Як проектно фінансування поділяється за джерелами мобілізації фінансових ресурсів?

7 Охарактеризуйте акціонування як метод фінансування інвестиційної діяльності.

8 Охарактеризуйте сутність інвестиційних ангелів.

9 Визначте роль емісії облігацій підприємств у фінансуванні інвестиційних проектів.

10 Чи є переваги у альтернативних джерел вибору фінансування проектів?

Тести для самоконтролю

Q1 Якщо ваша ідея – унікальний товар, у якого немає аналогів, то найбільш доступним варіантом отримання фінансування для проекту є:

V1 бізнес-інкубатор;

V2 краудфандінг;

V3 бізнес-акселератор;

V4 інвестиційний ангел.

Q2 Найбільш популярною платформою для мікроінвестування вважається:

V1 бізнес-інкубатор;

V2 kickstarter;

V3 бізнес-акселератор;
V4 краудфандінг.

Q3 Головним завданням бізнес-інкубатора є:

V1 «виростити» з нуля ідею для бізнесу;
V2 прискорити зростання бізнесу;
V3 фінансування з регресом;
V4 немає правильної відповіді.

Q4 Паралельне фінансування:

V1 за якого проект ділиться на складові, що кредитуються різними не залежними між собою кредиторами у межах установленої для них квоти;

V2 за якого всі кредитори надають позики в ході виконання проекту;

V3 фінансування без регресу;
V4 фінансування з регресом.

Q5 Синдиковане фінансування:

V1 за якого проект ділиться на складові, що кредитуються різними незалежними між собою кредиторами у межах установленої для них квоти;

V2 за якого всі кредитори надають позики в ході виконання проекту;

V3 фінансування з частковим регресом на позичальника;
V4 фінансування з повним регресом на позичальника.

Q6 Головним завданням бізнес-акселератора є:

V1 «виростити» з нуля ідею для бізнесу;
V2 прискорити зростання бізнесу;
V3 фінансування з регресом;
V4 немає правильної відповіді.

Q7 Головною цінністю бізнес-інкубатора є:

V1 інфраструктура, що створює умови для роботи;
V2 принцип покриття боргу;
V3 ринковий принцип;
V4 принцип обмеженої відповідальності клієнта.

Q8 Мета бізнес-інкубатора:

V1 забезпечення сприятливих організаційно-економічних умов для розвитку малого і середнього бізнесу, підвищення конкурентоспроможності підприємств і компаній на ринку шляхом надання всебічної допомоги підприємцям на всіх стадіях організації і функціонування підприємств, сприяння формуванню і розвитку інфраструктури підтримки малого і середнього бізнесу, створення нових робочих місць;

V2 «виростити» з нуля ідею для бізнесу;

V3 прискорити зростання бізнесу;

V4 немає правильної відповіді.

Q9 Бізнес-інкубатори – це:

V1 фізична особа, яка готова вкладати власні кошти в стартап на нульовому або початковому етапі в обмін на частку в майбутньому підприємстві;

V2 інститут спільного інвестування (пайовий або корпоративний інвестиційний фонд) недиверсифікованого виду, закритого типу, розміщення паперів якого має виключно приватний характер серед заздалегідь визначеного кола юридичних та фізичних осіб, перелік яких передбачений проспектом емісії;

V3 структури, що надають допомогу новим компаніям на етапі їх організації та становлення;

V4 принцип обмеженої відповідальності клієнта.

Q10 Інвестиційні ангели – це:

V1 інститут спільного інвестування (пайовий або корпоративний інвестиційний фонд) недиверсифікованого виду, закритого типу, розміщення паперів якого має виключно приватний характер серед заздалегідь визначеного кола юридичних та фізичних осіб, перелік яких передбачений проспектом емісії;

V2 фізична особа, яка готова вкладати власні кошти в стартап на нульовому або початковому етапі, в обмін на частку в майбутньому підприємстві;

V3 принцип обмеженої відповідальності клієнта;

V4 немає правильної відповіді.

ТЕМА 4. Проектування інвестицій

Загальне положення проектування. Робоча документація. Проектна документація. Ескізний проект. Техніко-економічне обґрунтування. Проект. Робочий проект. Робоча документація. Ціноутворення в інвестиційній сфері. Види кошторисної документації. Інвесторська документація. Локальний кошторис. Об'єктний кошторис. Зведений кошторисний розрахунок. Зведення витрат. Кошторисні розрахунки на окремі види витрат. Кошторисна вартість будівництва. Прямі витрати. Загальновиробничі витрати.

Рекомендована література: [8, 9,10, 11, 21, 31,32].

Питання для самоконтролю

- 1 Як можна класифікувати учасників проектного фінансування?
- 2 Назвіть види кошторисної інвесторської документації.
- 3 Що входить до складу проектної документації?
- 4 Що таке кошторисна вартість будівництва?
- 5 Якою є підстава для визначення кошторисної вартості будівництва?
- 6 Розкрийте особливості локальних, об'єктних і зведених кошторисів.
- 7 Що визначається за результатами зведеного кошторисного розрахунку?
- 8 Дайте визначення поняття «прямі витрати».
- 9 Що таке загальновиробничі витрати?
- 10 На підставі чого складається локальний кошторис?

Тести для самоконтролю

Q1 Інвесторська кошторисна документація – це:

V1 сукупність кошторисів, кошторисних розрахунків, кошторисної вартості, пояснювальних записок, складених на стадії розроблення проектно-кошторисної документації;

V2 сукупність документації, що розробляється на стадії визначення виконавця робіт;

V3 кошторисний документ на окремі види робіт;
V4 зведення витрат.

Q2 Підставою для визначення кошторисної вартості будівництва є:

V1 проект і робоча документація, у тому числі креслення, відомості обсягів будівельних і монтажних робіт, специфікації, пояснювальні записки;

V2 чинні кошторисні нормативи, відпускні ціни на обладнання, меблі, інвентар;

V3 зведений кошторисний розрахунок;

V4 локальний кошторис.

Q3 У якому кошторисному документі наводяться дані про кошторисний прибуток:

V1 локальному;

V2 об'єктному;

V3 зведеному кошторисному розрахунку;

V4 зведенні витрат.

Q4 Загальновиробничі витрати складаються:

V1 з трьох блоків витрат;

V2 чотирьох блоків витрат;

V3 двох блоків витрат;

V4 з одного блока витрат.

Q5 Викресліть зайве у переліку прямих витрат на будівельні роботи:

V1 вартість будівельних матеріалів;

V2 витрати на раціоналізацію та винахідництво;

V3 вартість експлуатації машин і механізмів;

V4 заробітна плата працівників.

Q6 Проектна документація складається:

V1 з ескізного проекту, техніко-економічного обґрунтування, проекту, робочого проекту та робочої документації;

V2 локальних, об'єктних кошторисів і зведеного кошторисного розрахунку;

V3 пояснювальної записки, робочої документації;
V4 пояснювальної записки.

Q7 За способами віднесення вартості витрат до собівартості будівельно-монтажних робіт розрізняють:

V1 прями, загальновиробничі витрати;
V2 загальні;
V3 адміністративні витрати;
V4 накладні витрати.

Q8 Техніко-економічне обґрунтування:

V1 розробляється на підставі вихідних даних і завдання на проектування, погодженого з ескізним проектом і техніко-економічним обґрунтуванням інвестицій;

V2 враховує дані із локальних кошторисів;

V3 мотивує необхідність і доцільність будівництва та реконструкції промислових об'єктів, їх технічну здійсненність та ефективність інвестицій;

V4 немає правильної відповіді.

Q9 Зведення витрат – це кошторисний документ, який:

V1 об'єднує зведені кошторисні розрахунки вартості будівництва промислового підприємства та об'єктів іншого галузевого призначення;

V2 відображає вартісну оцінку, що здійснюється на кожному етапі роботи над проектом;

V3 визначає послідовність розробки кошторисної документації;

V4 немає правильної відповіді.

Q10 Кошторисна норма – це:

V1 сукупність усіх витрат, прийнятих на встановлений вимірник;

V2 узагальнена назва комплексу кошторисних норм, які об'єднуються в окремі збірки разом з правилами і положеннями, що містять необхідні вимоги;

V3 норма загальних витрат на виробництво робіт;

V4 немає правильної відповіді.

ТЕМА 5. Цілі, завдання і функції бізнес-планування

Визначення бізнесу і бізнес-плану. Цілі і задачі бізнес-плану. Класифікація бізнес-проектів. Відображення у бізнес-плані зовнішнього та внутрішнього середовища. Інформаційне забезпечення при бізнес-плануванні. Вимоги до стилю оформлення бізнес-плану.

Порядок розробки бізнес-плану. Типові помилки у бізнес-плануванні. Схема складання бізнес-плану. Процес бізнес-планування фірми. Структура та основні розділи бізнес-плану.

Рекомендована література: [3, 4, 5, 23, 25, 30, 32].

Питання для самоконтролю

- 1 Що таке бізнес-план?
- 2 У чому ви бачите призначення бізнес-плану?
- 3 Яке місце посідає бізнес-план у системі планування діяльності фірми?
- 4 Яку цінність має бізнес-план для менеджерів фірми?
- 5 З якою метою розробляють бізнес-план?
- 6 Які дії передбачає реалізація початкової стадії розробки бізнес-плану?
- 7 Якими основними показниками характеризується якість інформації, необхідної для розробки бізнес-плану?
- 8 Дайте визначення поняття «бізнес».
- 9 В чому полягає аналіз стратегічних альтернатив і вибір стратегії?
- 10 Розкрийте характеристику, яка відповідає внутрішній функції бізнес-плану підприємства.

Тести для самоконтролю

Q1 Оберіть правильне і повне визначення суті поняття «бізнес-планування»:

V1 процес написання обов'язкових розділів бізнес-плану та вибір оптимальних відповідей до критеріїв оптимальності;

V2 розрахунок показників господарсько-фінансової діяльності на плановий період та обрання того варіанта, за якого досягається максимізація прибутку;

V3 процес написання обов'язкових розділів бізнес-плану та оформлення їх згідно з вимогами;

V4 розрахунок показників господарсько-фінансової діяльності на плановий період та вибір оптимальних відповідей до критеріїв оптимальності.

Q2 Оберіть правильне і повне визначення суті поняття «бізнес-план»:

V1 документ, який містить систему ув'язаних у часі та просторі та узгоджених з метою і ресурсами заходів і дій, спрямованих на отримання максимального прибутку внаслідок реалізації підприємницького проекту;

V2 документ, який містить систему ув'язаних у часі та просторі та узгоджених з метою і ресурсами розрахунків, за яких досягається максимізація прибутку;

V3 документ, який містить систему розрахунків, які ув'язані в часі та просторі;

V4 документ, який містить мету і завдання бізнес-плану.

Q3 Оберіть характеристику, яка відповідає внутрішній функції бізнес-плану підприємства:

V1 ознайомити зацікавлених інституцій фінансово-кредитної сфери, інвесторів із сутністю підприємницького проекту;

V2 опрацювати систему управління реалізацією підприємницького проекту;

V3 залучити необхідне фінансування для реалізації підприємницького проекту;

V4 ознайомити потенційного працівника з основними аспектами діяльності (реалізації підприємницького проекту) підприємства.

Q4 Оберіть характеристику, яка відповідає зовнішній функції бізнес-плану підприємства:

V1 ознайомити зацікавлених працівників з плановими строками окупності інвестицій, вкладених у підприємницький проект підприємства;

V2 опрацювати систему управління реалізацією підприємницького проекту;

V3 визначити обсяги необхідного фінансування для реалізації підприємницького проекту;

V4 ознайомити потенційного працівника з основними аспектами діяльності (реалізації підприємницького проекту) підприємства.

Q5 Яка з наведених нижче характеристик не відповідає цілям бізнес-планування:

V1 промоделювати систему управління підприємством;

V2 розвинути управлінські навички працівників підприємства;

V3 передбачити ускладнення / ризики функціонування підприємства;

V4 забезпечити процес «комунікації» між підприємством та інституціями зовнішнього середовища його функціонування.

Q6 Який з наведених нижче принципів не відповідає принципам бізнес-планування:

V1 максимізація прибутку;

V2 постійність;

V3 науковість;

V4 адекватність.

Q7 Якому методу планування відповідає така характеристика, як «розрахунок критичних обмежень обсягів господарської діяльності підприємства»:

V1 нормативний;

V2 цільового прибутку;

V3 індикативний;

V4 оптимізації.

Q8 Якому методу планування відповідає така характеристика, як «розрахунок розміру прибутку, який є бажаним для підприємства, після чого здійснюється розрахунок ресурсного забезпечення та обсягів діяльності, за рахунок яких може бути забезпечено цей прибуток»:

V1 максимізації прибутку;

V2 цільового прибутку;

V3 індикативного прибутку;

V4 оптимізації прибутку.

Q9 Якому методу планування відповідає така характеристика, як «проведення випробувань для визначення необхідних даних для розрахунку тих чи інших планових показників»:

- V1 дослідно-статистичний;
- V2 нормативний;
- V3 оптимізації;
- V4 лабораторних випробувань.

Q10 Яке з джерел інформаційної бази бізнес-планування не є характерним для внутрішніх даних:

- V1 статистична звітність;
- V2 статистичні бюлетені;
- V3 власний досвід підприємця;
- V4 управлінський облік.

ТЕМА 6. Функціональні розділи бізнес-плану

Маркетингові дослідження. Планування рекламної діяльності. Специфіка маркетингової діяльності підприємств різних видів. Види та засоби реклами.

Правове регулювання договірних відносин при бізнес-плануванні. Організаційні форми закупівель. Вибір оптимальної системи матеріально-технічного забезпечення та управління запасами.

Визначення місця розташування виробничих потужностей підприємства. Обґрунтування оптимальної виробничої потужності для виконання виробничих завдань бізнес-плану. Планування заходів щодо закупівель техніки та обладнання, проведення будівельно-монтажних робіт.

Рекомендована література: [18, 21, 24, 26, 30, 32].

Питання для самоконтролю

1 Які основні цілі опрацювання розділу «Галузь, фірма та її продукція»?

2 З яких підрозділів складається розділ «Галузь, фірма та її продукція»?

3 Яку інформацію потрібно навести в підрозділі «Аналіз стану справ у галузі»?

4 На які питання слід звернути увагу, характеризуючи фірму?

5 Чому в бізнес-плані необхідно розглянути питання про перспективи зростання фірми?

6 В якій послідовності здійснюється розробка маркетинг-плану?

7 Як впливає стадія життєвого циклу продукту фірми на визначення орієнтирів маркетингової діяльності фірми?

8 Які типи маркетингових підходів можуть бути використані для розробки стратегії маркетингу? У чому полягає їх сутність?

9 За допомогою яких інструментів реалізується загальна маркетингова стратегія фірми? Як ви розумієте поняття «маркетингова суміш»?

10 Які юридичні форми організації бізнесу передбачено законодавством України?

Тести для самоконтролю

Q1 У бізнес-плані для виробничої діяльності особливу увагу необхідно приділити таким ключовим моментам:

V1 плану виробництва;

V2 цінній політиці;

V3 організації продажу; індивідуальному іміджу;

V4 всі відповіді правильні.

Q2 Виробничий план складається для того, щоб:

V1 викликати довіру до певного бізнесу описом переваг його продуктів;

V2 переконати читача в правильності вибору технології виробництва фірми;

V3 довести, що фірма спроможна організувати виробництво та виготовляти необхідну кількість продукції;

V4 всі відповіді правильні.

Q3 Логіка складання виробничого плану передбачає, що він починається з опису:

V1 устаткування, що передбачається використовувати;

V2 основних виробничих операцій;

V3 видів сировини та матеріалів, потрібних для виробничого процесу;

V4 схеми виробничих потоків.

Q4 Для яких сфер бізнесу виробничий план розробляється найретельніше:

V1 для виробничого підприємства;

V2 для підприємства оптової торгівлі;

V3 для підприємства роздрібною торгівлі;

V4 для підприємства сфери послуг.

Q5 Обмеження щодо придбання (оренди) приміщень, машин та устаткування, постачання сировини та матеріалів для певного бізнесу висвітлюються в рамках підрозділу виробничого плану:

V1 «Машини та устаткування»;

V2 «Сировина, матеріали і комплектувальні вироби»;

V3 «Виробничі та невиробничі приміщення»;

V4 «Вплив зовнішніх факторів».

Q6 Забезпечення виробництва складається:

V1 з технічної підготовки виробництва нової продукції і послуг, технічного обслуговування, ресурсного забезпечення виробничих процесів;

V2 підтримки на необхідному рівні виробничого процесу запасних матеріалів, енергії та інформації, забезпеченості робочою силою;

V3 показників ефективності використання ресурсів;

V4 з функцій менеджменту.

Q7 Виробничий цикл – це:

V1 календарний період часу, протягом якого предмет праці проходить усі стадії виробничого процесу;

V2 календарний період часу, протягом якого оброблюваний виріб або партія виробів проходять усі операції виробничого

процесу або певної його частини і перетворюються в завершений продукт;

V3 сукупність взаємопов'язаних основних, допоміжних та обслуговуючих процесів, унаслідок яких вихідні матеріали-напівфабрикати перетворюються в готові вироби;

V4 форма подання реальності самостійної системи.

Q8 Виробнича інфраструктура підприємства – це:

V1 сукупність основних і допоміжних підрозділів підприємства;

V2 основні підрозділи підприємства;

V3 комплекс допоміжних підприємств виробництва та обслуговуючих підрозділів, які забезпечують основний виробничий процес;

V4 формальна структура підприємства.

Q9 Питомі капіталовкладення – це відношення:

V1 прибутку до капіталовкладень, що викликали цей прибуток;

V2 капіталовкладень до прибутку підприємства;

V3 капіталовкладень до обсягу випущеної продукції;

V4 собівартості одиниці продукції до вартості основних фондів підприємства.

Q10 За рівнем спеціалізації технологічні системи бувають:

V1 спеціальні;

V2 спеціалізовані;

V3 універсальні;

V4 всі відповіді правильні.

ТЕМА 7. Сутність проектного фінансування та його організація

Зміст та складові системи проектного фінансування. Послідовні етапи системи проектного фінансування: обґрунтування джерел та інструментів фінансування; визначення суб'єктів проектного фінансування; розроблення планів (схем) фінансування інвестиційних проектів; регулювання взаємодії

учасників фінансування. Підготовка ефективної схеми фінансування проекту. Реалізація контролю за умовами фінансування. Суб'єкти проектного фінансування. Ініціатор проекту. Замовник. Інвестор. Керівник проекту. Команда проекту. Підрядник. Фінансовий консультант. Консультант з питань страхування. Радник з юридичних питань. Консультант з питань маркетингу. Споживачі продукції та постачальники.

Рекомендована література: [1, 2, 3, 6, 8, 9, 10,11,12,15,17 25].

Питання для самоконтролю

1 Чим представлена система організації проектного фінансування?

2 Як здійснюється регулювання проектного фінансування в Україні?

3 Окресліть перспективи розвитку проектного фінансування в Україні.

4 Назвіть країни — світові лідери розвитку проектного фінансування.

5 Розкрийте здобутки світового досвіду поширення проектного фінансування.

6 Назвіть принципи світової практики проектного фінансування.

7 Назвіть основні види проектного фінансування.

8 Як проектне фінансування поділяється за джерелами мобілізації фінансових ресурсів?

9 Визначте особливості проектного фінансування залежно від ступеня ризику.

10 Охарактеризуйте об'єкти проектного фінансування.

Тести для самоконтролю

Q1 Об'єктом проектного фінансування є:

V1 фінансово-господарська діяльність позичальника;

V2 бізнес-ідея;

V3 інвестиційна діяльність;

V4 фінансова діяльність.

Q2 Під проектним фінансуванням розуміють:

V1 форму реалізації фінансово-кредитних відносин учасників за умови, що джерелами погашення заборгованості є грошові потоки, що генеруються проектом, а забезпеченням боргу – активи учасників фінансування;

V2 фінансово-господарську діяльність позичальника;

V3 інвестиційну діяльність ініціатора проекту;

V4 фінансову діяльність ініціатора проекту.

Q3 За формами участі комерційних банків у проектному фінансуванні за балансовим методом виділяють:

V1 спільне, послідовне;

V2 паралельне, послідовне;

V3 спільне, синдиковане;

V4 немає правильної відповіді.

Q4 Обмежений досвід роботи кваліфікованих учасників проектного фінансування – це:

V1 одна із причин, що стримує розвиток проектного фінансування;

V2 перевага в розвитку проектного фінансування;

V3 недолік у розвитку проектного фінансування;

V4 жодним чином не відображається на розвитку проектного фінансування.

Q5 Паралельне фінансування:

V1 за якого проект ділиться на складові, що кредитуються різними незалежними між собою кредиторами у межах установленої для них квоти;

V2 за якого всі кредитори надають позики в ході виконання проекту;

V3 фінансування без регресу;

V4 фінансування з регресом.

Q6 Найбільш дорогою для позичальника є схема фінансування:

V1 без регресу;

V2 з повним регресом;

V3 з частковим регресом;

V4 немає правильної відповіді.

Q7 Замовник – це:

V1 основний учасник проектного фінансування, для якого здійснюється проект;

V2 автор головної ідеї бізнес-проекту;

V3 юридична або фізична особа, яка надає кошти у користування чи забезпечує їх отримання від третіх осіб;

V4 юридична або фізична особа, що відповідає за матеріально-технічне забезпечення.

Q8 Розподіл ризику серед максимальної кількості учасників проекту – це принцип:

V1 підвищення ризикованості проектного фінансування;

V2 принцип покриття боргу;

V3 ринковий принцип;

V4 принцип обмеженої відповідальності клієнта.

Q9 Розподіл ризику серед максимальної кількості учасників проекту – це принцип:

V1 підвищення ризикованості проектного фінансування;

V2 принцип покриття боргу;

V3 ринковий принцип;

V4 принцип обмеженої відповідальності клієнта.

Q10 У скільки груп можуть об'єднуватися схеми фінансування інвестиційних проектів :

V1 2;

V2 3;

V3 4;

V4 5.

ТЕМА 8. Участь фінансових установ і їх угруповань у проектному фінансуванні

Фінансові установи як учасники проектного фінансування. Лізингові компанії, банки, страхові компанії, інститути спільного інвестування, довірчі товариства, установи накопичувального пенсійного забезпечення. Роль комерційних банків у проектному

фінансуванні. Форфейтинг. Фінансовий консалтинг. Комерційне кредитування. Франчайзинг. Реалізація інвестиційних проектів промислово-фінансовими угрупованнями.

Рекомендована література: [2, 6, 8,14, 16, 23, 27, 28, 32].

Питання для самоконтролю

1 Назвіть фінансові установи, які безпосередньо беруть участь у проектному фінансуванні.

2 Роль комерційних банків у фінансовому забезпеченні інвестиційної діяльності.

3 Охарактеризуйте діяльність лізингових компаній на ринку проектного фінансування.

4 Визначте основні функції страхової компанії на інвестиційному ринку.

5 Визначте та охарактеризуйте діяльність інститутів спільного інвестування.

6 Визначте особливості фінансування інвестиційних проектів на консорційних засадах.

7 Охарактеризуйте схему організації фінансування проекту на консорційній основі.

8 Визначте роль фінансово-промислових груп у проектному фінансуванні.

9 Визначте роль концесій у проектному фінансуванні.

10 Охарактеризуйте особливості процесу концесійного фінансування інвестиційних проектів.

Тести для самоконтролю

Q1 Сек`юритизація — це:

V1 ліцензія великого та відомого підприємства дрібному підприємцю на продаж продукції чи надання послуг під його маркою;

V2 кредитування експортера банком чи іншим фінансово-кредитним закладом шляхом придбання боргових зобов'язань з певним дисконтом;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною

реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 об'єднання двох або більше суб'єктів господарювання на умовах спільного розпорядження прибутками і фінансовими ресурсами, розподілу ризиків.

Q2 Міжнародний консорціум — це:

V1 тимчасове господарське об'єднання незалежних компаній, метою якого можуть бути різні види скоординованої підприємницької діяльності компаній;

V2 кредитування експортера банком чи іншим фінансово-кредитним закладом шляхом придбання боргових зобов'язань з певним дисконтом;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 об'єднання двох або більше суб'єктів господарювання на умовах спільного розпорядження прибутками і фінансовими ресурсами, розподілу ризиків.

Q3 Стратегічні альянси — це:

V1 тимчасове господарське об'єднання незалежних компаній, метою якого можуть бути різні види скоординованої підприємницької діяльності компаній;

V2 об'єднання двох або більше суб'єктів господарювання на умовах спільного розпорядження прибутками і фінансовими ресурсами, розподілу ризиків;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 кредитування експортера банком чи іншим фінансово-кредитним закладом шляхом придбання боргових зобов'язань з певним дисконтом.

Q4 Операції з фінансовими активами, що здійснюються в інтересах третіх осіб за власний рахунок чи за рахунок цих осіб, а у випадках, передбачених законодавством, — це:

- V1 фінансова послуга;
- V2 інжинірингова послуга;
- V3 маркетингова послуга;
- V4 немає правильної відповіді.

Q5 Форфейтинг — це:

V1 надання ліцензії великого та відомого підприємства дрібному підприємцю на продаж продукції чи надання послуг під його маркою;

V2 кредитування експортера банком чи іншим фінансово-кредитним закладом шляхом придбання боргових зобов'язань з певним дисконтом;

V3 операція з надання великим та авторитетним банком позики компанії для фінансування проекту з наступною реалізацією відповідних активів іншому кредитору — траст-компанії;

V4 об'єднання двох або більше суб'єктів господарювання на умовах спільного розпорядження прибутками і фінансовими ресурсами, розподілу ризиків.

Q6 На практиці існують такі форми надання банками гарантій:

- V1 прямі, непрямі;
- V2 дисконтні;
- V3 підтвержені;
- V4 акцептовані.

Q7 Вибір найбільш ефективних джерел та способів мобілізації інвестиційних ресурсів – це:

- V1 мобілізаційна функція;
- V2 експертна функція;
- V3 стимулювальна функція;
- V4 платіжна функція.

Q8 Еккаутинг – це:

V1 передача прав виробництва продукції (робіт, послуг) однієї компанії іншій;

V2 вид інженерно-консультаційних послуг, які сприяють інвестиційному процесу, прискорюють його;

V3 система збирання та обробки фінансової інформації про фірму, яка дає можливість скласти компетентну думку стосовно фінансового стану цієї фірми;

V4 немає правильної відповіді.

Q9 Інвенція — це:

V1 ідея, пропозиція або проект, які після опрацювання перетворюються в інновацію;

V2 введення нового методу виробництва;

V3 впровадження заходів щодо охорони навколишнього середовища;

V4 рекомендації щодо удосконалення науково-технічної, організаційної, виробничої або комерційної діяльності.

Q10 Концесія – це:

V1 договір про передачу природних багатств, підприємств, об'єктів, що належать державі чи місцевим органам влади, в тимчасову експлуатацію іншим державам, іноземним фірмам, приватним особам;

V2 суб'єкт підприємницької діяльності, який на підставі договору отримав концесію;

V3 процедура, встановлена нормативно-правовими актами, згідно з якою певний претендент визнається переможцем у концесійному конкурсі;

V4 немає правильної відповіді.

ТЕМА 9. Управління реалізацією інвестиційних проектів

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

Характеристика ризиків. Рівень ризику та рівень часу. Класифікація ризиків. Проектний ризик. Особливості ризиків. Класифікація проектних ризиків. Характеристика ризиків проектного фінансування. Оцінка управління проектними ризиками. Основні інструменти та методи, які використовують банки при управлінні ризиками проектного фінансування.

Етапи управління проектними ризиками. Ідентифікація проектних ризиків. Метод аналогії. Метод доречності витрат.

Методи якісної оцінки ризиків. Основні види банківських гарантій, що використовуються у рамках проектного фінансування.

Рекомендована література: [12, 13, 15,18, 20, 24, 28, 29].

Питання для самоконтролю

1 На яких принципах має базуватися стратегія формування інвестиційних ресурсів підприємства?

2 Визначте принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства.

3 Охарактеризуйте процес формування власних інвестиційних ресурсів.

4 Визначте основні методи фінансування інвестиційних проектів.

5 Обґрунтуйте потреби в інвестиційних ресурсах.

6 Назвіть схеми та джерела формування інвестиційних ресурсів підприємства.

7 Охарактеризуйте модель зваженої граничної вартості капіталу.

8 Охарактеризуйте механізм оцінки потреби у додаткових коштах фінансування, необхідних у зв'язку зі зміною обсягу виробництва.

9 Метод балансу грошових надходжень.

10 Метод урахування оборотності грошей.

Тести для самоконтролю

Q1 Управління проектами – це:

V1 мистецтво управління та координації людських, матеріальних і фінансових ресурсів протягом усього життєвого циклу проекту;

V2 визначення інвестиційних можливостей; аналіз загальних можливостей; аналіз можливостей конкретного проекту;

V3 комплекс заходів, спрямованих на реалізацію проекту;

V4 немає правильної відповіді.

Q2 Визначення відповідальності за прийняття рішень за проектом полягає:

V1 у підборі ключових спеціалістів, відповідальних за прийняття рішення;

V2 взаємодії різних організацій та окремих виконавців;

V3 розсиланні великої кількості інформації усім його учасникам;

V4 пілотуванні проекту від початку і до кінця.

Q3 Система контролю за інвестиційним проектом – це:

V1 механізм проведення постійного нагляду та контролю за процесом освоєння інвестицій;

V2 аналіз змісту інформації; структури звітів та відповідальність за збір даних;

V3 своєчасне виявлення відхилень від календарного плану та бюджету;

V4 немає правильної відповіді.

Q4 Структура проектного управління:

V1 формується під конкретні завдання великих будівництв та проектів як тимчасова з необхідністю залучення кваліфікованих спеціалістів;

V2 формується під невизначені завдання проектів як постійна без необхідності залучення кваліфікованих спеціалістів;

V3 своєчасне виявлення відхилень від календарного плану та бюджету;

V4 немає правильної відповіді.

Q5 Фінансовий моніторинг проводиться:

V1 з метою забезпечення своєчасних поставок матеріально-технічних ресурсів на будівництво;

V2 проводиться інвестором, замовником, а також іншими учасниками на першому етапі освоєння інвестицій;

V3 звичайно генеральним проектувальником та іншими проектувальниками у межах авторського нагляду;

V4 з метою визначення кошторисної вартості будівництва.

Q6 Грошовий потік інвестиційного проекту:

V1 залежність від часу грошових надходжень і витрат під час реалізації проекту;

V2 різниця між сумою грошових надходжень дисконтованих до їх поточної вартості, і сумою дисконтованих поточних вартостей усіх витрат;

V3 здійснює генеральний проектувальник та інші проектувальники у межах авторського нагляду;

V4 немає правильної відповіді.

Q7 Чиста поточна (приведена) вартість (ЧПВ, NPV):

V1 залежність від часу грошових надходжень і витрат під час реалізації проекту;

V2 різниця між сумою грошових надходжень, дисконтованих до їх поточної вартості, і сумою дисконтованих поточних вартостей усіх витрат;

V3 розраховує генеральний проектувальник та інші проектувальники у межах авторського нагляду;

V4 немає правильної відповіді.

Q8 Побудова системи інформаційних (звітних) показників з кожного напрямку реалізації інвестиційного проекту ґрунтується :

V1 на спостереженні за реалізацією календарного плану та бюджету проекту за окремими розділами;

V2 на системі показників, які ґрунтуються на даних оперативного бухгалтерського обліку та статистичної звітності;

V3 на системі оціночних показників виходячи з мети моніторингу окремих напрямків діяльності проекту;

V4 на виділенні у процесі аналізу показників, за якими спостерігаються «критичні відхилення» від календарного плану та бюджету.

Q9 Розробка системи узагальнювальних (аналітичних) показників з кожного напрямку реалізації проекту – це:

V1 спостереження за реалізацією календарного плану та бюджету проекту за окремими розділами;

V2 ґрунтується на даних оперативного бухгалтерського обліку та статистичної звітності;

V3 система оцінних показників виходячи з мети моніторингу окремих напрямків діяльності проекту;

V4 виділення у процесі аналізу показників, за якими спостерігаються «критичні відхилення» від календарного плану та бюджету.

Q10 Аналіз основних причин, які призвели до відхилення фактичних результатів від передбачених, передбачає:

V1 спостереження за реалізацією календарного плану та бюджету проекту за окремими розділами;

V2 ґрунтується на даних оперативного бухгалтерського обліку та статистичної звітності;

V3 систему оцінних показників виходячи з мети моніторингу окремих напрямків діяльності проекту;

V4 виділення у процесі аналізу показників, за якими спостерігаються «критичні відхилення» від календарного плану та бюджету.

ПРОГРАМНІ ПИТАННЯ ДО ІСПИТУ З ДИСЦИПЛІНИ «ФІНАНСУВАННЯ БІЗНЕС-ПРОЕКТІВ»

1 Обґрунтуйте структуру джерел фінансування бізнес-проектів.

2 Як визначити потребу в інвестиціях та вартості капіталу?

3 Розкрийте сутність вартості капіталу.

4 Які способи залучення капіталу ви знаєте?

5 Назвіть альтернативні підходи до вибору джерела фінансування бізнес-проектів.

6 У чому полягає сутність позабалансового проектного фінансування?

7 Надайте характеристику венчурних фондів.

8 Що є підставою для визначення кошторисної вартості будівництва?

9 В чому полягає оцінка проекту за економічними критеріями?

10 Назвіть цілі, завдання і функції бізнес-планування.

11 Як визначається економічна прийнятність проекту?

12 У якому кошторисному документі наводяться дані про кошторисний прибуток?

13 Дайте визначення поняття «кошторисні нормативи».

14 З яких блоків складаються загальновиробничі витрати?

- 15 З яких елементів витрат складаються прямі витрати?
- 16 Дайте визначення поняття «проектне фінансування».
- 17 Що входить до складу проектної документації?
- 18 Як розрізняють за способами віднесення вартості витрат до собівартості будівельно-монтажних робіт?
- 19 З чого складається система проектного фінансування?
- 20 Назвіть функціональні розділи бізнес-плану.
- 21 Назвіть види проектного фінансування.
- 22 В чому полягає контролювання ризику?
- 23 В чому полягає сутність оцінки проекту за фінансовими критеріями?
- 24 Мікроінвестиції. Crowdfunding (Краудфандінг) та його переваги.
- 25 Надайте характеристику бізнес-інкубаторів.
- 26 Надайте характеристику бізнес-акселераторів.
- 27 Назвіть види бізнес-інкубаторів.
- 28 В чому полягають переваги інвестиційних ангелів?
- 29 Основні принципи побудови ефективної системи контролю в процесі реалізації інвестиційного проекту.
- 30 Які цілі має організація управління інвестиційним проектом?
- 31 Назвіть категорії бізнес-ангелів.
- 32 В чому полягає сутність балансового проектного фінансування?
- 33 Що включає в себе попередній план проекту, який складається на стадії передінвестиційних досліджень?
- 34 Яким має бути коефіцієнт обслуговування боргу?
- 35 Скільки стадій має інвестиційний проект?
- 36 Назвіть і розкрийте причини, що стримують розвиток проектного фінансування в Україні.
- 37 Назвіть об'єкт проектного фінансування.
- 38 Наведіть класифікацію проектних ризиків.
- 39 Що є підставою для визначення кошторисної вартості будівництва?
- 40 Що відносять до основних питань передінвестиційного дослідження?
- 41 На основі яких принципів базується побудова системи моніторингу реалізації інвестиційного проекту?

42 У якому кошторисному документі наводяться дані про податок на додану вартість?

43 Що таке інвестиційна стратегія?

44 Розкрийте стратегію формування інвестиційних ресурсів.

45 У чому полягає визначення періоду реалізації інвестиційної стратегії?

46 Назвіть принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства.

47 Назвіть етапи політики управління процесом формування інвестиційних ресурсів.

48 Розкрийте механізм формування інвестиційних ресурсів підприємства через інвестиційний ринок.

49 Розкрийте класифікацію інвестиційних ресурсів за певними ознаками.

50 Назвіть методи оцінки фінансових потреб підприємства.

51 Розкрийте сутність кредиту з факторингом.

52 Дайте визначення форфейтингу.

53 Розкрийте сутність іпотечного кредиту.

54 Розкрийте сутність ліцензування.

55 Дайте визначення терміна «інжиніринг» та розкрийте його сутність.

56 Дайте визначення терміна «еккаутинг» та розкрийте його сутність.

57 Розкрийте сутність методу врахування оборотності грошей.

58 Назвіть етапи аналізу структури капіталу інвестиційного проекту.

59 Назвіть і розкрийте принципи проектного фінансування.

60 Розкрийте сутність гірингу та вартості капіталу.

61 Дайте визначення проектної документації та її особливостей.

62 Назвіть послідовні етапи системи проектного фінансування.

63 В чому полягає підготовка ефективної схеми фінансування проекту?

64 Назвіть основні підходи до ціноутворення в інвестиційній сфері.

65 У чому полягає реалізація контролю за умовами фінансування?

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ

Відповідно до навчального плану з дисципліни «Фінансування бізнес-проектів» для студентів передбачається позааудиторна самостійна робота, яка є важливою формою опанування матеріалу і відповідним чином сприяє поглибленню знань за темами.

Для більш ефективної організації самостійної роботи студентам рекомендується користуватися такими ресурсами:

- науково-технічна бібліотека УкрДУЗТ (Харків, майдан Феєрбаха, 7);
- медіатека УкрДУЗТ (Харків, майдан Феєрбаха, 7);
- ХДНБ ім. В. Г. Короленка (Харків, пров. Короленка, 18);
- Джерела Internet.

Студентам рекомендується також під час організації самостійної роботи спиратися на видані в УкрДУЗТ методичні вказівки, електронні версії яких містяться у базі даних комп'ютерного класу кафедри «УД і КФ».

ТЕМИ РЕФЕРАТІВ

- 1 Світовий досвід розвитку проектного фінансування.
- 2 Зміст і характеристика інвестиційних проектів.
- 3 Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних проектів.
- 4 Специфіка управління кредиторами (банками) проектними ризиками.
- 5 Основні інструменти та методи, які використовують банки в управлінні ризиками проектного фінансування.
- 6 Управління банками кредитними ризиками у схемах проектного фінансування.
- 7 Сутність бізнес-інкубаторів
- 8 Організаційні структури управління проектами.
- 9 Забезпечення проектів матеріально-технічними ресурсами.
- 10 Моніторинг упровадження інвестиційних проектів.
- 11 Розроблення стратегії формування інвестиційних ресурсів.

- 12 Характеристика та порядок формування інвестиційних ресурсів на підприємстві.
- 13 Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
- 14 Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.
- 15 Визначення потреби у фінансових ресурсах для інвестування.
- 16 Аналіз стратегічних альтернатив, вибір стратегії.
- 17 Інвестиційні ангели.
- 18 Методи оцінки вартості майна підприємств — учасників проектного фінансування.
- 19 Сутність характеристики стратегій бізнесу за класифікацією М. Портера.
- 20 Методи портфельного аналізу формування загальної стратегії фірми.
- 21 Структура бізнес-плану, орієнтованого на залучення інвестицій у виробничу діяльність.
- 22 Обґрунтування доцільності фінансування інноваційних проектів.
- 23 Особливості фінансування інноваційних проектів за участю венчурного капіталу.
- 24 Роль банків у фінансовому забезпеченні інноваційних проектів.
- 25 Фінансово-кредитні важелі стимулювання залучення капіталу в інноваційну сферу.
- 26 Оцінка сприятливих зовнішніх можливостей та загроз для бізнесу.
- 27 Проекти із залученням іноземних інвестицій.
- 28 Логіка процесу стратегічного планування на підготовчій стадії розробки бізнес-плану.
- 29 Кредитування інвестиційних проектів.
- 30 Лізинг і його різновиди при фінансуванні інвестиційних проектів.
- 31 Державне фінансування інвестиційних проектів.

ПІДГОТОВКА ТА ПРЕЗЕНТАЦІЯ РЕФЕРАТУ

Підготовку до написання реферату починають з вибору теми. Студентам надається право самостійно вибрати тему з проблематики, визначеної кафедрою управління державними і корпоративними фінансами, а також запропонувати свою тему. У такому разі обрана тема має бути узгоджена з викладачем, який проводить практичні заняття.

Літературні джерела студент підбирає самостійно. Роботу з літературою потрібно починати зі складання повного списку книг, статей, нормативних документів з обов'язковим посиланням на джерело. Для підготовки реферату рекомендується використовувати каталог періодичних видань, довідників і нормативних матеріалів. Найбільша кількість публікацій з фінансових питань міститься у журналах «Будівництво України», «Фінанси України», «Економіка України», «Фінансова тема», «Економічний часопис», а також у газетах «Голос України», «Урядовий кур'єр», «Бізнес», «Галицькі контракти» та ін. Законодавчі акти публікуються у «Відомостях Верховної Ради України» та інших періодичних виданнях.

Зміст роботи треба викладати стисло, лаконічно, не припускаючи повторень і непотрібних відступів від теми.

Текст реферату має бути написаний чітким, розбірливим почерком без пропусків і скорочень слів або надрукований на машинці чи набраний на комп'ютері. Загальний обсяг — не більше семи сторінок. Текст роботи слід писати тільки на одній сторінці стандартного аркуша та розміщувати таким чином, щоб залишалися поля по 25 мм з кожного боку. Номери сторінок проставляються у верхньому правому куті або посередині сторінки згори чи знизу. Титульний аркуш вважається першою сторінкою, і номер на ньому не ставиться.

Наприкінці реферату оформлюють список використаної літератури.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ

1 Про інвестиційну діяльність : закон України від 18.09.1991 р. *Відомості Верховної Ради України*. 1991. № 47. Ст. 646.

2 Про банки і банківську діяльність : закон України. *Урядовий кур'єр*. 2001. 17 січ.

3 Господарський кодекс України : від 16.01.2003 р. № 436-IV. URL : <http://www.zakon.rada.gov.ua/go/436-15>.

4 Податковий кодекс України : від 02.12.2010 р. № 2755-VI. URL : <http://www.zakon.rada.gov.ua/go/2755-17>.

5 Про господарські товариства : закон України від 19.09.1991 р. № 1576-XII. URL : <http://www.zakon.rada.gov.ua/go/1576-12>.

6 Про цінні папери і фондову біржу : закон України від 18.06.1991 р. № 1201-XII. URL : <http://www.zakon.rada.gov.ua/laws/show/1201-12>.

7 Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні : закон України від 12.07.2001 р. № 2658-III. URL : <http://www.zakon.rada.gov.ua/go/2658-14>.

8 Про концесії на будівництво та експлуатацію автомобільних доріг : закон України. *Українська інвестиційна газета*. 2000. № 35. 21 січ.

9 Про концесії : закон України. *Українська інвестиційна газета*. 2000. № 35. 5 верес.

10 ДСТУ Д.1.1-1:2013 Правила визначення вартості будівництва. URL : http://dbn.at.ua/_ld/11/1113____.1.1-1-2013.pdf

11 ДСТУ Д.1.1.-7:2013. Правила визначення вартості проектно-вишукувальних робіт для будівництва, що здійснюється на території України. URL : http://dbn.at.ua/_ld/10/1087_DSTU_D_1.1-7.pdf

12 Бардиш Г. О. Проектне фінансування : підручник. 3-тє вид. перероб та допов. Київ : Хай-Тек Пресс, 2008. 464с.

13 Бланк, И. А. Управление активами и капиталом предприятия : учеб. пособ. Киев : Ника-Центр; Эльга, 2003. 448 с.

14 Геєць О. В., Домрачев В. М., Лондар С. Л. Основи банківської справи та управління кредитними ризиками : навч. посіб. Київ : Вид. Європейського ун-ту, 2004. 237 с.

15 Гребенюк Н. А. Проектное финансирование : учеб.-метод. пособ. Харьков : ХНУ им. В. Н. Каразина, 2012. 56 с.

- 16 Єлейно Я. І., Єлейно О. І., Раєвський К. Є. Інвестиції, ризик, прогноз. Львів : Львів. банків. ін-т НБУ, 2000. 176 с.
- 17 Жуков В. В. Проектне фінансування : навч. посіб. для самостійного вивчення дисц. Харків : ВД ІНЖЕК, 2004. 202 с.
- 18 Кучеренко В. Р., Кузнецов Е. А., Маркітан О. С. Управління проектами в підприємницьких структурах : навч. посіб. Харків : Бурун Книга, 2010. 271 с.
- 19 Макаренко М. І. Міжнародні фінанси : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2013. 548 с.
- 20 Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2017. 470 с.
- 21 Македон В. В. Бізнес-планування : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2009. 236 с.
- 22 Машошина Т. В. Смета. Проектирование. Строительство: монографія. Київ : ЦНЛ, 2013. 136 с.
- 23 Петухова, О. М. Інвестування : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2018. 336 с.
- 24 Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом : навч. посіб. Київ : Лібра, 2002. 472 с.
- 25 Пересада А. А., Майорова Т. В., Ляхова О. М. Проектне фінансування. : підручник. Київ : Знання, 2005. 736 с.
- 26 Пересада А. А., Майорова Т. В. Інвестиційне кредитування : підручник. Київ : КНЕУ, 2002. 271 с.
- 27 Пересада, А. А. Портфельне інвестування : підручник. Київ : КНЕУ, 2004. 408 с.
- 28 Петренко Н. О., Кустрич Л. О., Гоменюк М. О. Управління проектами : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2015. 244 с.
- 29 Прямухіна Н. В. Ринок фінансових послуг : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2016. 304 с.
- 30 Федоренко В. Г. Інвестування : підручник. 2-ге вид., перероб. і доп. Київ : Алеута, 2008. 447 с.
- 31 Тігова Т. М. Аналіз фінансової звітності : навч. посіб. Київ : ЦНЛ, 2017. 268 с.
- 32 Тянь Р. Б., Холод Б. І., Ткаченко В. А. Управління проектами : підручник. Київ : ЦНЛ, 2004. 221 с.
- 33 Терещенко О. О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : навч. посіб. Київ : КНЕУ, 2003. 554 с.