

УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ

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



ФІНАНСУВАННЯ БІЗНЕС-ПРОЄКТІВ

СИЛАБУС

2023/ 2024 навч. рік

Галузь знань	– 07 Управління і адміністрування
Спеціальність	– 072 Фінанси, банківська справа та страхування
Освітня програма	– Управління фінансами, банківська справа та страхування
Освітній рівень	– перший (бакалавр)
Цикл підготовки	– професійний
Кількість кредитів ЄКТС	– 3
Семестр	– 7
Сторінка курсу в MOODLE	– https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=10512
Лектор курсу – Машошина Тетяна Вікторівна (канд. економ. наук, доцент)	
Профайл викладача – https://kart.edu.ua/staff/mashoshina-tv	
Контакти викладача (e-mail) – mashoshina@kart.edu.ua	
Адреса кафедри: м. Харків, майдан Фейербаха, 7, корпус 3, ауд. 515-516	
Час та аудиторія проведення занять: згідно розкладу – http://rasp.kart.edu.ua/	
Додаткові інформаційні матеріали: http://lib.kart.edu.ua/	

Основними завданнями вивчення дисципліни «Фінансування бізнес-проектів» є вивчення способів залучення капіталу, обґрунтування структури капіталу, визначення потреби в інвестиціях та вартості капіталу, фінансового забезпечення проектів та оптимізації структури джерел фінансування, надання знань з теорії та практики, які висвітлюють сутність фінансування бізнес-проектів, його специфічні особливості та напрямки розвитку, формування системи знань та практичних навичок з питань проектування інвестицій.

Курс «Фінансування бізнес-проектів» є одним із системотворчих процесів формування компетенцій сучасного економіста, який має не тільки теоретичне, методичне, а найголовніше прикладне значення.

Курс має на меті сформувані та розвинути наступні компетентності студентів: заплановані загальні компетентності (ЗК), спеціальні (фахові) компетентності (СК), результати навчання (ПР):

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.

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, оцінювати сучасні економічні явища, які впливають на процес фінансування бізнес-проектів.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансів суб'єктів господарювання з метою визначення способів залучення капіталу для фінансування бізнес-проектів.

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері фінансування бізнес-проектів.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері, що стосується проектування інвестицій.

СК08. Здатність виконувати контрольні функції у сфері фінансування бізнес-проектів.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення прийняті щодо джерел фінансування бізнес-проектів.

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.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансування бізнес-проектів.

ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти в процесі проектування інвестицій.

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, застосовувати традиційні та альтернативні підходи до вибору джерел фінансування бізнес-проектів.

ПР11. Володіти методичним інструментарієм здійснення моніторингу та контрольних функцій у сфері фінансування бізнес-проектів.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань

щодо обґрунтування доцільності бізнес-проектів та змістовно інтерпретувати отримані результати.

Чому ви маєте обрати цей курс?



Фінансування бізнес-проектів» як навчальна дисципліна формує систему знань та практичних навичок з організації та здійснення фінансування бізнес-проектів.

Підготовка фахівців за спеціальністю 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» потребує вивчення дисципліни «Фінансування бізнес-проектів». Дана дисципліна є не тільки цікавою, а й необхідною, так як враховує всі сучасні зміни в процесі фінансування будь-яких проектів, інвестиційних, інноваційних, тощо. У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти буде знати способи залучення капіталу, структуру капіталу, альтернативні підходи до вибору джерела фінансування, характеристики ризиків проектного фінансування, учасників 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. Опанує роботу з комп'ютерною програмою «Будівельні Технології-Кошторис» та навчиться скласти інвесторську кошторисну документацію, визначати вартість будівництва, оцінювати та управляти проектними ризиками, оцінювати проект за економічними, фінансовими критеріями, визначати економічну прийнятність проекту, визначатись з джерелами фінансування бізнес-проектів, скласти бізнес-план.

Організація навчання

Курс «Фінансування бізнес-проектів» посідає важливе місце у навчальному процесі, оскільки дає методичні знання і практичне вміння щодо пошуку джерел фінансування бізнес-проектів, як традиційних, таких як акціонування, трастінг, венчурні фірми, кредитування та інших, так і альтернативних, таких як стартап, мікроінвестиції Crowdfunding, бізнес-інкубатори, бізнес-акселератори, бізнес-ангели, тощо. Крім того дана дисципліна дає змогу ознайомитися зі складом,

порядком розроблення проектно-кошторисної документації та визначення вартості будівництва без яких неможливо здійснити жоден серйозний проект.

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. Способи залучення капіталу.

Акціонування. Самофінансування. Гранстинг. Венчурні фірми. Боргове фінансування. Кредитування. Кредит з факторингом. Форфейтинг. Інжиніринг. Екаутинг. Фінансовий лізинг. Пільгове фінансування. Субсидування. Дотування. Гранти. Субвенції. Спонсорство. Донорство.

Тема 2. Структура капіталу.

Обґрунтування, оптимізація та формування структури джерел фінансування. Визначення потреби в інвестиціях та вартості капіталу. Доходність залученого капіталу. Гіринг і вартість капіталу. Вартість власного капіталу.

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

Мікроінвестиції Crowdfunding (Краудфандінг) та його переваги. Kickstarter. The Awesome Foundation. Особливості фінансування. Бізнес-інкубатори. Бізнес-акселератори. Види та концепція бізнес-інкубаторів. Інвестиційні ангели (Бізнес-ангели) та їх переваги.. Категорії бізнес-ангелів.

Тема 4. Проектування інвестицій.

Загальні положення проектування. Проектна документація. Ціноутворення в інвестиційній сфері. Види кошторисної документації. Кошторисна вартість будівництва. Прямі та загальновиробничі витрати.

Тема 5. Сутність бізнес-планування.

Визначення бізнесу і бізнес-плану. Цілі і задачі бізнес-плану. Класифікація бізнес-проектів. Інформаційне забезпечення при бізнес-плануванні. Порядок та схема складання бізнес-плану. Структура та основні розділи бізнес-плану. Функціональні розділи бізнес-плану. Основні показники оцінки ефективності бізнес-плану.

Тема 6. Проектне фінансування як форма фінансового забезпечення бізнес-проектів.

Зміст та складові системи проектного фінансування. Послідовні етапи системи проектного фінансування. Підготовка ефективної схеми фінансування проекту. Реалізація контролю за умовами фінансування. Фінансові установи як учасники проектного фінансування.

Тема 7. Оцінювання ефективності інвестиційних проектів.

Зміст та характеристика інвестиційних проектів. Класифікація інвестиційних проектів. Передінвестиційне дослідження проектів. Загальна характеристика та методи оцінювання ефективності інвестиційних проектів.

Тема 8. Критерії відбору інвестиційних проектів фінансово-кредитними

установами.

Критерії відбору. Оцінювання проєкту за економічними та фінансовими критеріями. Розрахунок співвідношень для визначення фінансового стану. Економічна прийнятність проєкту.

Тема 9. Моніторинг впровадження бізнес-проєкту.

Зміст управління проєктами. Організаційні структури управління проєктами. Характеристика та класифікація ризиків. Ідентифікація проєктних ризиків. Етапи управління проєктними ризиками.

Схема курсу

Поміркуй	Лекції	Виконай
	Довідковий матеріал	
	Презентації	
	Обговорення в аудиторії	
	Групові завдання	
	Індивідуальні консультації	
	Іспит	

Сфера реалізації набутих знань і вмінь в майбутній професії

Знання та вміння, набуті при вивченні дисципліни «Фінансування бізнес-проєктів» здобувачі зможуть застосувати, працюючи не тільки у державних установах, підприємствах різних форм власності й видів економічної діяльності, але й дозволять започаткувати свій власний стартап або бізнес-проєкт.

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)

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		1 (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
підсумок		60

Визначення назви за державною шкалою(оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	Задовільно - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	Незадовільно - 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 здобувачів із обмеженими можливостями в освітній процес Українського державного університету залізничного транспорту створена система дистанційного навчання на основі сучасних педагогічних, інформаційних, телекомунікаційних технологій.