

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКА НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА

ЧЕКАНОВА Л.Г., ЗОЛотова Н.М.

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ
до виконання комплексної контрольної роботи
з дисципліни

„ПРОЕКТНИЙ АНАЛІЗ”

*(для студентів заочної форми навчання спеціальності
6.050100 – ”Економіка підприємства”)*

ХАРКІВ – ХНАМГ – 2008

Методичні вказівки до виконання комплексної контрольної роботи з дисципліни „Проектний аналіз” (для студентів заочної форми навчання спеціальності 6.050100 – ”Економіка підприємства”) / Укл.: Чеканова Л.Г., Золотова Н.М. – Харків : ХНАМГ. 2008 – 35 с.

Укл.: Чеканова Л.Г., Золотова Н.М.

Рецензент: д.т.н., проф. В.І. Торкатюк

Рекомендовано кафедрою «Економіка будівництва»,
протокол № 1 від «29» серпня 2008 р.

ВСТУП

Виконання комплексної контрольної роботи з відповідних питань тем дисципліни „Проектний аналіз” є важливими складовим елементом навчального процесу, який сприяє активізації самостійної роботи студентів та поглибленню їхньої теоретичної та практичної підготовки.

Мета комплексної контрольної роботи полягає в закріпленні теоретичних знань студентів та оволодіння навичками самостійної роботи з навчальною, науковою та спеціальною літературою з питань, які висвітлено у процесі вивчення курсу, формування вміння здійснювати економічну оцінку доцільності реалізації інвестиційного проекту й аналізувати його економічну ефективність в умовах альтернативності управлінських рішень.

Контрольна робота складається з двох частин: теоретичної і практичної.

Під час виконання роботи студенти повинні показати ступінь опанування наукових підходів до вирішення проблем економічної оцінки проектних рішень та визначення умов успішної реалізації проекту в умовах обмеженості.

ВАРІАНТ 1

1. Концепція проекту в проектному аналізі й характеристика його учасників.
2. Екологічний аналіз інвестиційних проектів.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Оцінити доцільність фінансування проекту підприємством «ПРИЗМА», якому було запропоновано укласти грошові кошти в будівництво підприємств за критерієм внутрішньої норми рентабельності, якщо за даними попередніх розрахунків початкові витрати складають 30000 умовн. од., наступні витрати на реалізацію проекту склали: в перший рік - 3000 умовн. од., в другий - 6000 умовн. од., а грошові потоки відповідно: 1й рік - 18 000 умовн. од., в 2й - 21 000 умовн. од.

При цьому необхідно врахувати, що діюча ставка банківського процента - 10% річних, а внутрішня норма рентабельності за альтернативним проектом - 11,5%.

Розрахунки зробити за ставками дисконту 10 і 15%, результати розрахунків звести в таблицю, зробити висновки.

Розрахунок внутрішньої норми рентабельності продукту

	t	Vt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Vt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Vt-Ct при 15%
0						
1						
2						

ВАРІАНТ 2

1. Класифікація проектів й характеристика їх видів.
2. Особливості оцінки фінансового стану підприємства з проектом і без нього.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Підприємство виготовило за рік 5000 одиниць виробів на загальну суму 500 тис. грн.

Собівартість продукції склала 420 тис. грн. з яких загальні постійні витрати - 55%.

Визначити точку беззбитковості і запас міцності, а також їх величину в планованому році, коли відомо, що обсяг реалізації збільшиться на 12% та планується зниження матеріалоємності виробництва виробів на 4%.

ВАРІАНТ 3

1. Поняття управління проектом і етапи його здійснення.
2. Оцінка впливу зовнішніх і внутрішніх факторів на проект.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Необхідно порівняти проекти А і В за критерієм NPV (дисконтовані чисті вигоди) й IRR (внутрішня норма рентабельності) за різними ставками дисконту. За проектом А ставка дисконту 10 й 15%.

За проектом В ставки дисконту 10, 15 і 20%. Результати розрахунків необхідно звести у вигляді таблиці, використовуючи вихідну інформацію, відсутні показники розрахувати самостійно.

Проект А

t	Vt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Vt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Vt-Ct при 15%o
0	-25.000				
1	13.000				
2	13.000				
			NPV		NPV

Проект В

t	Vt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Vt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Vt-Ct при 15%o
0	-2500				
1	1400				
2	1400				
			NPV		NPV

ВАРІАНТ 4

1. Охарактеризувати підходи Всесвітнього банку й ЮНІДО до визначення циклу проекту.
2. Соціальний аналіз проектів та його значення у проектному аналізі.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Визначити прибутковість проекту на основі закону розподілу доходу, наведеного у таблиці.

РОЗПОДІЛ ДОХОДУ ПРОЕКТУ Й ІМОВІРНІСТЬ ЙОГО ОДЕРЖАННЯ

Імовірності одержання доходу (P)	Рівень очікуваного доходу (умовн, од.) (X)
од	500
0,3	350
0,6	1150

ВАРІАНТ 5

1. Моніторинг проекту (розгляд його стану після впровадження і порівняння отриманих результатів з початковим завданням).
2. Поняття ризику й невизначеності у проектному аналізі.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Розрахувати чисту теперішню вартість проекту (NPV), вигоди і витрати якого розподіляються за роками, якщо ставка дисконту 10%.

Роки t	Витрати C_t	Вигоди V_t	Чисті вигоди ($V_t - C_t$)	К дисконт. $1/(1+i)^T$	Дисконтировані (чисті вигоди)
1	1Д9				
2	4,87				
3	5,81				
4	4,46				
5	1,74				
6	0,65				
7	0,97				
8	1,2				
9	1,69				
10-30	1,85				
(NPV)					

Життєвий цикл проекту 30 років.

Операційний цикл починається з 6-го року експлуатації, позитивні грошові потоки склали за роками 1,59; 3,25; 4,8; 6,52; 8,14 (за останні 20 років).

ВАРІАНТ 6

1. Зовнішні фактори, що впливають на інвестиційний проект.
2. Маркетинговий аналіз інвестиційних проектів, його значення у проектному аналізі й етапи здійснення.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Підприємство виготовило за рік 2000 одиниць виробів на загальну суму 200 тис. грн.

Собівартість продукції склала 140 тисяч грн., з яких загальні постійні витрати - 60%.

Визначити точку беззбитковості й запас фінансової міцності, а також їх величину в планованому році, коли відомо, що обсяг реалізації збільшиться на 15% і планується зниження матеріалоемності виробництва виробів на 5%.

ВАРІАНТ 7

1. Інвестиційний проект - його сутність, ознаки й мета.
2. Визначення місцезнаходження проекту й обґрунтування вибору масштабів проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Рейтингові ряди значень критерію по комплексному проекту, що показують відповідність результатів проекту поставленим цілям, подані в таблиці. Необхідно оцінити загальну спрямованість кожного проекту та вибрати найкращий.

ОЦІНКА ЕКОНОМІЧНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРОЕКТУ

Критерії оцінки	Питома вага критерію	Значення критерію Проект			Найкращий показник рейтингу	Індекс критерію Проект		
		А	В	С		А	В	С
Необхідні інвестиції на одне робоче місце, грн.	0,3	8.000	15.000	15. 000	?	?	?	?
Отримана додана вартість, %	0,4	15	30	40	?	?	?	?
Залучення іноземної валюти, частка	0,2	10. 000	20.000	30.000	?	?	?	?
Прибутковість проекту, %	од	13	19	16	?	?	?	?

ВАРІАНТ 8

1. Методи й форми управління життєвим циклом проекту.
2. Методи оцінки ризиків інвестиційних проектів.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Визначити прибутковість проекту на основі закону розподілу доходу, наведеного в таблиці.

РОЗПОДІЛ ДОХОДУ ПРОЕКТУ Й ІМОВІРНІСТЬ ЙОГО ОДЕРЖАННЯ

Імовірності одержання доходу (P)	Рівень очікуваного доходу (умовн, од.) (X)
0,3	200
0,2	700
0,5	1100

ВАРІАНТ 9

1. Особливості оцінки витрат і вигод у проектному аналізі.
2. Необхідність керування проектами в сучасних умовах господарювання.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Оцінити доцільність фінансування проекту підприємством «ФРЕГАТ», якому було запропоновано укласти грошові кошти в будівництво за критерієм внутрішньої норми рентабельності, якщо за даними попередніх розрахунків початкові витрати складають 50 000 умовн. гр. од., наступні витрати дорівнюють в перший рік -5000 умовн. гр. од., в другий - 8000 умовн. гр. од., а грошові потоки відповідно по роках: 1-й рік - 17 000 умовн. гр. од., в 2-й - рік- 23 000 умовн. гр. од.

При цьому слід врахувати, що діюча ставка банківського процента - 9% річних, а внутрішня норма рентабельності по альтернативному проекту -13,5%.

Розрахунки зробити при ставках дисконту 10 й 15%, результати навести в таблиці, зробити висновки.

Розрахунок внутрішньої норми рентабельності по продукту.

t	Bt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Bt-Ct при 15%o
0					
1					
2					
			NPV		NPV

ВАРІАНТ 10

1. Концепція альтернативної вартості та її використання у проектному аналізі.
2. Джерела фінансування проекту, їх переваги й недоліки.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Розрахувати чисту теперішню вартість проекту (NPV), вигоди і витрати, що розподіляються відповідно за роками, якщо ставка дисконту 10%.

Роки t	Витрати C_t	Вигоди V_t	Чисті вигоди $(V_t - C_t)$	К дисконт. $1/(1+i)^T$	Дисконтировані, чисті вигоди
1	1,13				
2	3,81				
3	5,55				
4	4,35				
5	2,0				
6	0,69				
7	0,98				
8	1,50				
9	1,74				
10-30	1,98				
(NPV)					

Життєвий цикл проекту 30 років.

Операційний цикл починається з 6-го року експлуатації, позитивні грошові потоки склали за роками 1,37; 2,74; 4,40; 6,08; 7,78 (за останні 20 років).

ВАРІАНТ 11

1. Цілі й зміст технічного аналізу, їхнє місце в підготовці інвестиційного проекту.
2. Причини виникнення проектних ризиків, класифікація і способи їх зниження .
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Підприємство виготовило за рік 500 одиниць виробів на загальну суму 50 тис. гривень.

Собівартість продукції склала 35 тисяч гривень, з яких загальні постійні витрати - 60%.

Визначити точку беззбитковості і запас міцності, а також їх величину в планованому році, коли відомо, що обсяг реалізації збільшиться на 8% ,при цьому планується зниження матеріалоемкості виробництва виробів на 2%.

ВАРІАНТ 12

1. Характеристика кадрового забезпечення проекту й принципів його організації.
2. Поняття життєвого циклу проекту й характеристика його стадій.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Рейтингові ряди значень критерію за комплексним проектом, які показують відповідність результатів проекту поставленим цілям, подані в таблиці. Необхідно оцінити загальну спрямованість кожного проекту й вибрати найкращий.

Таблиця – ОЦІНКА ЕКОНОМІЧНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРОЕКТУ

Критерії оцінки	Питома вага критерію	Значення критерію			Найкращий показник рейтингу	Індекс критерію		
		Проект А	Проект В	Проект С		Проект А	Проект В	Проект С
Сума інвестицій, грн.	0,1	6.000	13.000	13.000	?	?	?	?
Одержання прибутку, %	0,3	10	20	30	?	?	?	?
Залучення іноземної валюти, часток	0,2	20.000	10.000	30.000	?	?	?	?
Поточні витрати за проектом, %	0,4	11	17	16	?	?	?	?

ВАРІАНТ 13

1. Поняття експертизи проекту і її сутність, характеристика основних завдань.
2. Аналіз беззбитковості проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Визначити прибутковість проекту на основі закону розподілу доходу, наведеного в таблиці.

РОЗПОДІЛ ДОХОДУ ПРОЕКТУ НА ІМОВІРНOSTІ ОДЕРЖАННЯ

Імовірності одержання доходу (P)	Рівень очікуваного доходу (умов, од.) (X)
0,4	300
0,1	900
0,5	800

ВАРІАНТ 14

1. Поняття оцінки витрат і вигод та альтернативної вартості у проектному аналізі.
2. Характеристика основних ознак проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Розрахувати чисту теперішню вартість проекту (NPV), вигоди і витрати відповідно розподіляються за роками, ставка дисконту 10%.

Роки t	Витрати C_t	Вигоди V_t	Чисті вигоди ($V_t - C_t$)	К дисконт. $1/(1+i)^T$	Дисконтировані Чисті вигоди
1	1,16				
2	3,69				
3	5,10				
4	4,60				
5	1,88				
6	0,56				
7	0,95				
8	1,45				
9	1,68				
10-30	1,99				
(NPV)					

Життєвий цикл проекту 30 років.

Операційний цикл починається з 6-го року експлуатації і позитивні грошові потоки склали за роками 1,59; 3,18; 4,84; 6,52; 8,22 (за останні 20 років).

ВАРІАНТ 15

1. Цінність грошей у часі й характеристика грошових потоків проекту.
2. Зміст та завдання економічного аналізу в проектному аналізі.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Необхідно порівняти проекти А і В за критерієм NPV (дисконтовані чисті вигоди) й IRR (внутрішня норма рентабельності) при різних ставках дисконту на продукт А ставка дисконту 10 і 15%.

За проектом В ставки дисконту 10, 15 і 20%. Результати розрахунків оформити у вигляді таблиці, використовуючи вихідну інформацію, відсутні показники розрахувати самостійно.

Проект А

t	Bt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Bt-Ct при 15%o
0	-30.000				
1	22.000				
2	22.000				
			NPV		NPV

Проект В

t	Bt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Bt-Ct при 15%o
0	-3000				
1	2300				
2	2300				
			NPV		NPV

ВАРІАНТ 16

1. Цілі екологічного аналізу й методики для його здійснення.
2. Управління проектом: поняття, зміст, етапи.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Визначити прибутковість проекту на основі закону розподілу доходу, наведеного в таблиці.

РОЗПОДІЛ ДОХОДУ ПРОЕКТУ Й ІМОВІРНOSTІ ЙОГО ОДЕРЖАННЯ

Імовірності одержання доходу (P)	Рівень очікуваного доходу (умовн, од.) (X)
0,2	300
0,7	800
0,1	900

ВАРІАНТ 17

1. Сучасні проблеми залучення інвестицій для реалізації проектів.
2. Урахування інфляції у проектному аналізі.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Оцінити доцільність фінансування проекту підприємством «АЛЬБАТРОС», якому було запропоновано укласти грошові кошти в будівництво торговій точки за критерієм внутрішній норми рентабельності, якщо за даними попередніх розрахунків початкові витрати складають 60 000 умовн. од., наступні витрати на реалізацію проекту склали в перший рік - 6000 умовн. од., в другий - 9000 умовн. од., а грошові потоки 1-й рік - 18 000 умовн. од., в 2-й - 25 000 умов. од.

При цьому врахувати, що діюча ставка банківського процента - 11% річних, а внутрішня норма рентабельності за альтернативним проектом - 12%. Розрахунки зробити при ставках дисконту 10 и 15% і результати світи в таблицю, зробити висновки.

Розрахунок внутрішньої норми рентабельності по продукту

	t	Vt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Vt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Vt-Ct при 15%o
0						
1						
2						
				NPV		NPV

ВАРІАНТ 18

1. Цілі фінансового аналізу проекту та методика його здійснення.
2. Характеристика внутрішнього оточення проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Підприємство виготовило за рік 500 одиниць виробів на загальну суму 50 тис. гривень.

Собівартість продукції склала 35 тисяч гривень,

з котрих загальні постійні витрати - 60%.

Визначити точку беззбитковості і запас міцності, а також їх величину в планованому році, якщо відомо, що об'єм реалізації збільшиться на 8% та планується зниження матеріалоємності виробництва виробів на 2%.

ВАРІАНТ 19

1. Ідентифікація проекту.
2. Мета, методи й основні види комерційного аналізу проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Необхідно порівняти проекти А і В за критерієм NPV (дисконтовані чисті вигоди) й IRR (внутрішня норма рентабельності) при різних ставках дисконту на продукт А, ставка дисконту 10 й 15%.

За проектом В ставки дисконту 10, 15 й 20%. Результати розрахунків треба оформити у вигляді таблиці, використовуючи вихідну інформацію, відсутні показники розрахувати самостійно.

Проект А

t	Vt-Ct	$1/(1+I)^t$ при 10%	Vt-Ct при 10%	$1/(1+I)^t$ при 15%	Vt-Ct при 15%
0	-60.000				
1	52.000				
2	52.000				
			NPV		NPV

Проект В

t	Vt-Ct	$1/(1+I)^t$ при 10%	Vt-Ct при 10%	$1/(1+I)^t$ при 15%	Vt-Ct при 15%
0	-6000				
1	5400				
2	5400				
			NPV		NPV

ВАРІАНТ 20

1. Характеристика соціального середовища проекту.
2. Соціальні аспекти впливу проекту на навколишнє середовище.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Підприємство виготовило за рік 3000 одиниць виробів на загальну суму 270 тис. грн.

Собівартість продукції склала 210 тисяч грн,
у тому числі - загальні постійні витрати - 60%.

Визначити точку беззбитковості і запас міцності, а також їх величину в планованому році, коли відомо, що обсяг реалізації збільшиться на 18% і планується зниження матеріалоемкості виробництва виробів на 7%

ВАРІАНТ 21

1. Характеристика зовнішніх факторів, що впливають на організацію проекту.
2. Критерії оцінки інвестиційних проектів.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Рейтингові ряди значень критерію за комплексним проектом, які показують відповідність результатів проекту поставленим цілям представлені в таблиці. Необхідно оцінити загальну спрямованість кожного проекту й вибрати найкращий.

ОЦІНКА ЕКОНОМІЧНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРОЕКТУ

Критерії оцінки	Питома вага критерію	Значення критерію. Проект			Найкращий показник рейтингу	Індекс критерію. Проект		
		А	В	С		А	В	С
Необхідні інвестиції на одне робоче місце, грн.	0,3	8.000	15. 000	15. 000	?	?	?	?
Отримана додана вартість, %	0,4	15	30	40	?	?	?	?
Залучення іноземної валюти, доля	0,2	10. 000	20.000	30.000	?	?	?	?
Прибутковість проекту, %	0,1	13	19	16	?	?	?	?

ВАРІАНТ 22

1. Цілі й завдання фінансового планування у проектному аналізі.
2. Характеристика потенційної ефективності проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Необхідно порівняти проекти А і В за критерієм NPV (дисконтовані чисті вигоди) і IRR (внутрішня норма рентабельності) при різних ставках дисконту на продукт А ставка дисконту 10 і 15%.

За проектом В ставки дисконту 10, 15 і 20%. Результати розрахунків оформити у вигляді таблиці, використовуючи вихідну інформацію, відсутні показники розрахувати самостійно.

Проект А

t	Bt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Bt-Ct при 15%o
0	-40.000				
1	33.000				
2	33.000				
			NPV		NPV

Проект В

t	Bt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Bt-Ct при 15%o
0	-4000				
1	3300				
2	3300				
			NPV		NPV

ВАРІАНТ 23

1. Проблеми впливу проектів на екологічну ситуацію в регіоні.
2. Поняття і характеристика структури проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Підприємство виготовило за рік 4200 одиниць виробів на загальну суму 425 тис. грн.

Собівартість продукції склала 395 тисяч грн, з яких загальні постійні витрати - 65%.

Визначити точку беззбитковості і запас міцності, а також їх величину в планованому році, коли відомо, що обсяг реалізації збільшиться на 10%, планується зниження матеріалоемності виробництва виробів на 6%.

ВАРІАНТ 24

1. Сучасні підходи до визначення сутності проектного аналізу.
2. Характеристика основних методів оцінки проектних ризиків.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Необхідно порівняти проекти А і В за критеріями NPV (дисконтовані чисті вигоди) й IRR (внутрішня норма рентабельності) при різних ставках дисконту на продукт А ставка дисконту 10 і 15%.

За проектом В ставки дисконту 10, 15 і 20%.

Результати розрахунків оформити у вигляді таблиці, використовуючи вихідну інформацію, відсутні показники розрахувати самостійно.

Проект А

t	Bt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Bt-Ct при 15%
0	-50.000				
1	41.000				
2	41.000				
			NPV		NPV

Проект В

t	Bt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Bt-Ct при 15%
0	-5000				
1	4300				
2	4300				
			NPV		NPV

ВАРІАНТ 25

1. Розрахунок капітальних витрат проекту і його методика.
2. Аналіз ринкових можливостей за проектом
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Визначити прибутковість проекту на основі закону розподілу доходу, наведеного в таблиці.

РОЗПОДІЛ ДОХОДУ ПРОЕКТУ НА ІМОВІРНОСТІ ОДЕРЖАННЯ

Імовірності одержання доходу (P)	Рівень очікуваного доходу (умов, од.) (X)
0,3	300
0,6	500
0,1	1200

ВАРІАНТ 26

1. Зміст проектного аналізу в практичній економіці.
2. Проектування соціально-культурного середовища проекту.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Оцінити доцільність фінансування проекту підприємством «РОНДО», якому було запропоновано укласти грошові кошти в будівництво за критерієм внутрішньої норми рентабельності, якщо за даними попередніх розрахунків початкові витрати складають 10 000 умовн. од., наступні витрати складають на реалізацію проекту в перший рік - 1000 умовн. од., в другий - 4000 умовн. од., а грошові потоки відповідно по роках: 1й рік - 13 000 умовн. од., в 2й - 16 000 умовн. од. При цьому врахувати, що діюча ставка банківського процента - 10% річних, а внутрішня норма рентабельності за альтернативним проектом -10,5%. Розрахунки зробити при ставках дисконту 10 і 15%, результати звести в таблицю, зробити висновки.

Розрахунок внутрішньої норми рентабельності по продукту

t	Vt-Ct	$1/(1+i)^t$ при 10%	Vt-Ct при 10%	$1/(1+i)^t$ при 15%	Vt-Ct при 15%o
0					
1					
2					
			NPV		NPV

ВАРІАНТ 27

1. Характеристика оточення проекту й факторів, що впливають на його реалізацію.
2. Проблеми залучення іноземних інвестицій для реалізації проектів на вітчизняних підприємствах.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Визначити прибутковість проекту на основі закону розподілу доходу, наведеного в таблиці.

РОЗПОДІЛ ДОХОДУ ПРОЕКТУ ТА ІМОВІРНІСТЬ ЙОГО ОДЕРЖАННЯ

Імовірності одержання доходу (P)	Рівень очікуваного доходу (умов, од.) (X)
0,4	300
од	900
0,5	800

ВАРІАНТ 28

1. Оцінка рівня і діапазону управління проектами.
2. Порівняльна оцінка альтернативних проектів.
3. Завдання для практичного розв'язання.

ЗАВДАННЯ

Оцінити доцільність фінансування проекту підприємством «ФАКЕЛ», якому було запропоновано укласти грошові кошти в будівництво за критерієм внутрішньої норми рентабельності, якщо за попередніми розрахунками початкові витрати складають 40 000 умовн. од., наступні витрати на реалізацію проекту склали в перший рік - 4000 умовн. од., в другий - 7000 умовн. од., а грошові потоки відповідно: 1- й рік - 16 000 умовн. од., в 2- й - 20 000 умовн. од. При цьому врахувати, що діюча ставка банківського процента - 9% річних, а внутрішня норма рентабельності за альтернативним проектом - 12%. Розрахунки зробити при ставках дисконту 10 і 15% , результати звести в таблицю, зробити висновки.

Розрахунок внутрішньої норми рентабельності по продукту

	t	Bt-Ct	$\frac{1}{(1+I)^t}$ при 10%	Bt-Ct при 10%	$\frac{1}{(1+I)^t}$ при 15%	Bt-Ct при 15%
	0					
	1					
	2					
				NPV		NPV

КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ ВИКОНАННЯ КОМПЛЕКСНОЇ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ З ДИСЦИПЛІНИ

Перевірка і оцінювання знань студентів з дисципліни “Проектний аналіз” передбачає виконання комплексної контрольної роботи (ККР).

ККР містить дві частини: теоретичну і практичну ; оцінка знань студентів здійснюється за чотирибальною системою. Найвищому рівню оцінки відповідає не тільки оволодіння теоретичними знаннями й практичними навичками за дисципліною, але й творчий характер роботи студента, вміння правильно вирішувати комплекс практичних економічних проблемних ситуацій.

Оцінка “Відмінно” ставиться за умови, що зміст роботи відповідає заданому варіанту, відповіді на питання грамотні, чіткі, повні й завдання виконано вірно. Студент виявляє знання основної і додаткової літератури, передбаченої програмою курсу, на рівні творчого виконання. Робота оформлена акуратно, студент під час співбесіди за матеріалом роботи дає обґрунтовані відповіді.

Оцінка “Добре” передбачає, що студент у повному обсязі засвоїв теоретичний і практичний матеріал за дисципліною “Проектний аналіз”, вміє вирішувати практичні завдання, але припускається незначних помилок в формулюванні термінів, понять, а також невеликих арифметичних помилок у економічних розрахунках, виявляє знання програмного матеріалу на рівні аналітичного відтворення

Оцінка “Задовільно” ставиться у випадках, коли студент засвоїв основний матеріал дисципліни, але не дає повної відповіді на поставлені запитання, припускається помилок при вирішенні практичних завдань за умови засвоєння алгоритму її вирішення, під час відповіді на одне з запитань, відповідь на друге дається на рівні репродуктивного відтворення. Робота оформлена неохайно.

Оцінка “Незадовільно” відповідає рівню, коли студент не засвоїв у достатньому обсязі навчальний матеріал, дає неправильні відповіді на теоретичні запитання та не оволодів практичними навичками вирішення конкретних практичних економічних завдань.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ

Законодавчі й нормативні акти

1. Про інвестиційну діяльність. Закон України // Голос України. – 1991. – 18 вересня.
2. Про інвестиційні фонди та інвестиційні кампанії. Указ Президента України №55-94 // Голос України. - 1994. - 19 лютого.
3. Про оподаткування прибутку у редакції Закону України від 22.05.97 р. № 283/97-ВР із змінами та доповненнями на стан на 16.12.97 р

Основна література

4. Верба В.А., Загородніх О.А. Проектний аналіз: Підручник. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
5. Волков И. М., Грачёва М. В. Проектный анализ. – М.: ИНФРА, 2004.
6. Проектний аналіз: Навч. посіб. / Під. ред. Москвіна. – К.: Лібра, 1998. – 368 с.
7. Воркут Т.А. Проектний аналіз. Навч.посіб. – К.: Укр. Центр духовної літератури, 2000. – 428 с.
8. Шапиро В. Д. и др. Управление проектами. Учебник для вузов. – СПб.: ДваТриИ, 1996. – 610 с.
9. Бардин Г.О. Проектный анализ. – М.: Знамя, 2006.

Додаткова література

10. Бочаров В.В. Финансовое моделирование – СПб: Питер, 2000. – 208 с.: ил. – (Серия “Краткий курс”).
11. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент. – К.: МП “ИТЕМ” ЛТД, “Юнайтед Лондон Лимитед Фрейд Лимитед”., 1995.
12. БеренсВ., Хавранек П. М Руководство по оценке эффективности инвестиций: пер. С англ., перераб. И доп. Изд. – М.: АОЗТ “Интерексперт”, ИНФРА-М,1995.

13. Бромвич М. Анализ экономической эффективности капиталовложений: Пер.с англ. – М.: ИНФРА-М, 1996. – 432 с.
14. Деловое планирование (Методы. Организация. Современная практика): Учеб. пособие / Под. ред. В. М. Попова. – М.: Финансы и статистика, 1997.- 368 с.: ил.
15. Коротков Э. М. Антикризисное управление. Уч. М.: ИНФРА-М, 2000
16. Пересада А. А. Основы инвестиционной деятельности. – К.: “Либра”, 1996.
17. Яковлев А.И. Проектный анализ инвестиций и инноваций. Харьков: Бизнес Информ, 1999. – 116 с.
18. Чеканова Л.Г. Проектний аналіз: Конспект лекцій для студ. спец. 6.05.01.07 – Харків: ХНАМГ, 2007. – 111 с.

НАВЧАЛЬНЕ ВИДАННЯ

Методичні вказівки до виконання комплексної контрольної роботи з дисципліни “Проектний аналіз” (для студентів заочної форми навчання з економічних спеціальностей 6.050100 – «Економіка підприємства»)

Укладачі: Любов Григорівна Чеканова,
Ніна Михайлівна Золотова

Редактор: М.З.Аляб'єв

Коректор: З.І.Зайцева

Верстка: І.В.Волосожарова

План 2008, поз. 385М

Підп. до друку	27.10.2008	Формат 60x84 1/16.	Папір офісний
Друк на ризографі.		Умовн. друк. арк.1,5	Обл.–вид.арк.1,8
Тираж 100 прим.		Зам. №	

61002, м. Харків, ХНАМГ, вул. Революції, 12
Сектор оперативної поліграфії ЦНІТ ХНАМГ

61002, м. Харків, ХНАМГ, вул. Революції, 12