

*І. Ю. Єрфорт
Ю. В. Дегтярьова
О. Ю. Єрфорт*

ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ПРОЕКТНИХ РІШЕНЬ



Міністерство освіти і науки України
Донбаська державна машинобудівна академія (ДДМА)

І. Ю. Єрфорт
Ю. В. Дегтярьова
О. Ю. Єрфорт

ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ПРОЕКТНИХ РІШЕНЬ

Навчальний посібник

для студентів спеціальностей:

- 122 «Комп'ютерні науки та інформаційні технології»,
131 «Прикладна механіка»,
133 «Галузеве машинобудування»,
136 «Металургія»,
141 «Електроенергетика, електротехніка та електромеханіка»,
151 «Автоматизація та комп'ютерно-інтегровані технології»

Затверджено
на засіданні вченої ради
Протокол № 3 від 1.12.2016 р.

Краматорськ
ДДМА
2017

... 5
... 6
... 6
16
19
19
37
40
40
42
46
65
67
67
69
73
80
82
82
83
87
92
94
94
00
05
15
18
18
44
45
51
54
54
79

УДК 330.322.5

ББК 65.291

Є 79

Рецензенти:

Ляшенко В. І., д-р екон. наук, старш. наук. співроб., керівник відділення проблем макроекономіки та модернізації Інституту економіки промисловості НАН України;

Іонін Є. Є., д-р екон. наук, проф., завідувач кафедри обліку, аналізу і аудиту Донецького національного університету МОН України;

Брус С. І., канд. екон. наук, старший науковий співробітник відділу грошово-кредитних відносин ДУ «Інститут економіки та прогнозування НАН України»;

Бублик Є. О., канд. екон. наук, старший науковий співробітник відділу грошово-кредитних відносин ДУ «Інститут економіки та прогнозування НАН України».

Рекомендовано

вченою радою Донбаської державної машинобудівної академії
(протокол № 3 від 1.12.2016 р.)

Єрфорт І. Ю.

Є 79 Оцінювання ефективності проектних рішень : навчальний посібник для студентів спеціальностей: 122 «Комп'ютерні науки та інформаційні технології», 131 «Прикладна механіка», 133 «Галузеве машинобудування», 136 «Металургія», 141 «Електроенергетика, електротехніка та електромеханіка», 151 «Автоматизація та комп'ютерно-інтегровані технології» / І. Ю. Єрфорт, Ю. В. Дегтярьова, О. Ю. Єрфорт. – Краматорськ : ДДМА, 2017. – 211 с.
ISBN 978-966-379-784-7.

Посібник містить навчально-методичне забезпечення до вивчення дисципліни «Оцінювання ефективності проектних рішень»: відомості з теорії, приклади розв'язання задач, навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач, тести для перевірки знань.

Розрахований на студентів технічних спеціальностей вищих навчальних закладів III–IV рівнів акредитації. Призначений для закріплення теоретичних знань студентів, підготовки до практичних занять, самостійної підготовки.

УДК 330.322.5

ББК 65.291

© І. Ю. Єрфорт, Ю. В. Дегтярьова,
О. Ю. Єрфорт, 2017

© ДДМА, 2017

ISBN 978-966-379-784-7

ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
1 ПОНЯТТЯ ТА КЛАСИФІКАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙ.....	6
1.1 Основні відомості з теорії.....	6
1.2 Тестові завдання самоконтролю знань.....	16
2 СУТНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ ТА ЙОГО ЖИТТЄВИЙ ЦИКЛ.....	19
2.1 Основні відомості з теорії.....	19
2.2 Тестові завдання самоконтролю знань.....	37
3 ПОКАЗНИКИ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....	40
3.1 Основні відомості з теорії.....	40
3.2 Приклади розв'язання задач.....	42
3.3 Навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач.....	46
3.4 Тестові завдання самоконтролю знань.....	65
4 РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ЧИСТОГО ПРИБУТКУ ТА ЧИСТОГО ГРОШОВОГО ПОТОКУ.....	67
4.1 Основні відомості з теорії.....	67
4.2 Приклади розв'язання задач.....	69
4.3 Навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач.....	73
4.4 Тестові завдання самоконтролю знань.....	80
5 РОЗРАХУНОК ВАРТОСТІ ГРОШЕЙ З УРАХУВАННЯМ ЧАСУ.....	82
5.1 Основні відомості з теорії.....	82
5.2 Приклади розв'язання задач.....	83
5.3 Навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач.....	87
5.4 Тестові завдання самоконтролю знань.....	92
6 МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ПРОЕКТІВ КАПІТАЛЬНИХ ВКЛАДЕНЬ З УРАХУВАННЯМ ФАКТОРА ЧАСУ.....	94
6.1 Основні відомості з теорії.....	94
6.2 Приклади розв'язання задач.....	100
6.3 Навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач.....	105
6.4 Тестові завдання самоконтролю знань.....	115
7 ДЖЕРЕЛА ФІНАНСУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ.....	118
7.1 Основні відомості з теорії.....	118
7.2 Приклад розв'язання задачі.....	144
7.3 Навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач.....	145
7.4 Тестові завдання самоконтролю знань.....	151
8 РИЗИК І НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ ПРИ ОЦІНЮВАННІ ПРОЕКТІВ.....	154
8.1 Основні відомості з теорії.....	154
8.2 Приклади розв'язання задач.....	179

8.3 Навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач	183
8.4 Тестові завдання самоконтролю знань	195
ДОДАТКИ	197
Додаток А.....	197
Додаток Б.....	199
Додаток В.....	201
Додаток Г.....	203
ПРЕДМЕТНИЙ ПОКАЖЧИК	205
СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ	207

ВСТУП

Навчальний посібник підготовлений з метою допомогти студентам технічних спеціальностей вищих закладів освіти у вивченні теоретичного та методичного матеріалу, набутті практичних навичок сучасного проектного аналізу. Дисципліна «Оцінювання ефективності проектних рішень» завершує формування системи знань студентів (спеціальностей: 122 «Комп'ютерні науки та інформаційні технології», 131 «Прикладна механіка», 133 «Галузеве машинобудування», 136 «Металургія», 141 «Електроенергетика, електротехніка та електромеханіка», 151 «Автоматизація та комп'ютерно-інтегровані технології»), рівень опанування яких встановлюється при подальшому виконанні та захисті дипломної роботи.

Вивчення даного курсу відіграє важливу роль в опануванні теоретичних знань та практичних навичок для підвищення ефективності і кращого використання ресурсів підприємства. В умовах зростання складності та нестабільності зовнішнього середовища функціонування підприємств досягнення цієї мети багато в чому залежить від економічної підготовки спеціалістів усіх напрямів.

Навчальний посібник спрямований у тому числі на самостійну роботу студентів. Він надає змоги здійснювати підготовку до практичних занять, розв'язувати задачі за наданим алгоритмом та наведеними прикладами, здійснювати самоконтроль знань.

Структурними складовими посібника є: основні відомості з теорії, приклади розв'язання задач, навчальні завдання з алгоритмом розв'язання задач, тестові завдання самоконтролю знань. Практичні задачі, побудовані на основі реальних даних інвестиційних проектів промислових підприємств, дозволять придбати навички у проведенні розрахунків, необхідних при обґрунтуванні проектних рішень та досвід їх аналізу й інтерпретації.

Навчальний посібник підготовлений відповідно до програми дисципліни «Оцінювання ефективності проектних рішень» і охоплює такі теми: поняття та класифікація інвестицій; сутність інвестиційного проекту та його життєвий цикл; показники ефективності діяльності підприємства; розрахунок показників чистого прибутку та чистого грошового потоку; розрахунок вартості грошей з урахуванням часу; методи оцінювання проектів капітальних вкладень з урахуванням фактора часу; джерела фінансування інвестиційного проекту; ризик і невизначеність при оцінці проектів.

Для самоконтролю підготовки студента з теоретичного матеріалу в навчальному посібнику передбачені тестові завдання.

Навчальний посібник призначено для студентів технічних спеціальностей вищих навчальних закладів III–IV рівнів акредитації, які навчаються за програмами підготовки спеціалістів та магістрів. Він може бути корисним виданням для викладачів і спеціалістів, які займаються проектним аналізом.