

pro-vnesennya-zmin-do-deyakyh-zakonodavchyh-aktiv-ukrayiny-shhodo-zahystu-prav-kredytoriv-obyektiv-budivnyctva/

3. Овсій Д. Миронова Л. Ескроу-рахунки очима банку і клієнтів. Проблеми та можливості використання. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: https://uz.ligazakon.ua/ua/magazine_article/EA011436
4. Офіційний сайт ЮНІАН. Найгірша в Європі купівельна спроможність. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.unian.ua/economics/finance/10728036-naygirsha-v-yevropi-kupivelna-spromozhnist-ukrajinci-vitrachayut-u-37-raziv-menshe-nizh-lideri-reytingu.html>
5. Про пайове будівництво у Республіці Білорусь: Указ Президента № 263 от червня 2013 р. Офіційний сайт Президента Білорусії. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://president.gov.by/ru/official_documents_ru/view/ukaz-263-ot-6-ijunja-2013-gn-6183/
6. Баронин С. Есафьев. Н. Особенности развития проектного финансирования в жилищном строительстве и проблематика его применения вместо долевого строительства / Баронин С. Есафьев. Н. / Russian Management Journal. – 2018. – № 1, Том 6. – [Електронний ресурс] Режим доступа: <https://riorpub.com/ru/nauka/article/21036/view>

УДК 658.512.6

Майорова Т.В.

д. е. н., професор кафедри

корпоративних фінансів і контролінгу

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Особливості фінансового планування проєктів

У процесі організації фінансування будь-якого проєкту особливе місце відводиться фінансовому плануванню (бюджетуванню) проєктів.

Фінансовий план проєкту являє собою фінансову частину проєкту та узагальнений плановий документ, який відображає надходження та витрачання

грошових коштів у межах проекту на поточний (до одного року) і довгостроковий (понад рік) періоди. Отже, об'єктом фінансового плану виступають фінансові ресурси проекту.

У відповідності до міжнародних стандартів управління проектами РМВоК®, фінансове планування є частиною управління вартістю проекту. Цей інструмент управління проектом об'єднує процеси, що виконуються в ході планування, розробки бюджету та управління витратами, що забезпечують завершення проекту в рамках затвердженого бюджету [1, с.165-170].

До структури фінансового плану проекту, як правило, включають детальну характеристику джерел фінансування з обов'язковим зазначенням джерел, з яких будуть фінансуватися витрати за проектом, що не покриваються кредитом (зарплатня, оренда тощо). Також у межах фінансового плану розраховують: прогноз прибутків/збитків окремо за проектом, прогноз руху коштів за проектом, обсяги реалізації майбутньої продукції проекту за кожним періодом і групою товарів; показники фінансових таблиць тощо. У фінансовому плані зазначаються бажані форми фінансування проекту, обираються інструменти та методи фінансування, визначається структура джерел фінансування й умови отримання зовнішнього фінансування, у тому числі узгоджуються терміни фінансування, графік погашення кредиту, відсотки, комісійні тощо. Важливим у фінансовому плані проекту є обґрунтування співвідношення позикового та акціонерного капіталу та визначення можливостей оптимізації оподаткування, отримання фінансові гарантії за проектом тощо.

Зважаючи на вище зазначене, фінансовий план проекту повинен показувати:

а) якими джерелами і обсягами доступного фінансування за ним в кожному наступному періоді планується покривати потребу проекту в інвестиціях, а також очікуваного приросту необхідних оборотних коштів;

б) як і за рахунок яких коштів будуть обслуговуватися кредити, які підприємство планує взяти на реалізацію проекту;

в) які і коли планується виплачувати дивіденди акціонерам підприємства (окремо по звичайним і привілейованим акціям).

Таким чином, фінансовий план має бути спрямований на збалансування в кожен майбутній період часу фінансування інвестицій за проектом з потребою в цих інвестиціях і покриттям вартості позикових і залучених коштів, які використовуються для залучення інвестицій. У загальному вигляді фінансовий план проекту можна представити у вигляді наступної таблиці:

Таблиця 1.

Фінансовий план проекту

Показники	Етапи проекту (місяць)									
	Інвестиційний період				Операційний період			Ліквідаційний період		
	0	1	2	...	...	...	...	...	...	...
1. Власний акціонерний або пайовий капітал										
2. Власні внутрішні ресурси (нерозподілений прибуток)										
3. Кредити банків та інших кредиторів										
4. Державне фінансування										
5. Грантове фінансування										
6. Інші джерела фінансування										
7. Виплата відсотків за кредитами										
8. Погашення кредитів										
9. Виплата дивідендів										
10. Сальдо фінансової діяльності проекту (1+2+3+4+5+6-7-8-9)										

В результаті фінансового планування формується бюджет проекту – це детальний почасовий опис усіх надходжень і витрат, що очікуються впродовж усього циклу проекту та джерел їх фінансування. Для оптимізації виявлення можливої розбіжності за часом витрат і надходжень, що може призвести до затримки розрахунків за виконані роботи, керівник проекту для розробки

фінансового плану (бюджету) проекту може використовувати інструменти фінансового моделювання. Фінансове моделювання – це метод, що дозволяє здійснювати кількісну оцінку взаємозв'язку між окремими складовими проектної діяльності або фінансовими показниками проекту та факторами, що впливають на них. Підготовка фінансової моделі проекту – це важкий та трудомісткий процес. Для його розробки необхідно розглядати декілька сценаріїв розвитку з урахуванням чутливості до змін на ринку, а також фактичних змін в грошовому потоці проекту.

Здійснити це можливо лише за допомогою інформаційно-комп'ютерних технологій фінансового планування та контролю, в основі яких лежать методи математичного, економетричного і статистичного моделювання [].

Таким чином, фінансове планування проекту є одним з найбільш важливих умов забезпечення ефективності його виконання. Однак це можливе лише за умови, якщо фінансування буде націлене на вирішення двох основних завдань: забезпечення потоку інвестицій, необхідного для планомірного виконання проекту та зниження капітальних витрат і ризику проекту за рахунок оптимальної структури інвестицій і отримання податкових переваг.

Список використаних джерел:

1. Руководство к своду знаний по управлению проектами (Руководство РМВОК). – 4 -е изд. – М., 2010. – 496 с.
2. Финансовое моделирование с помощью MS Excel. Шимон Беннинг, - Из-во «Вильямс», — 2016. – 592 с.

УДК 336

Марущак І. А.,

студентка 6 курсу

факультету фінансів та банківської справи

Одеського національного економічного університету

Конкурентоспроможність банків в умовах розвитку цифрової економіки

Одним із важливих завдань соціально-економічного розвитку України є створення та підтримка конкурентоспроможної банківської системи, яка слугує,