

|                                                                                   |                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>Силабус курсу</b><br><b>Фінанси державно-приватного партнерства</b>                               |
|                                                                                   | <b>Ступінь вищої освіти – магістр</b><br><b>Освітньо-професійна програма «Фінансова грамотність»</b> |
|                                                                                   | <b>Рік навчання: II, Семестр: III</b>                                                                |
|                                                                                   | <b>Кількість кредитів: 5 Мова викладання: українська</b>                                             |

### Керівник курсу

|                             |                                                  |
|-----------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>ПІП</b>                  | д.е.н., професор <b>Шулюк Богдана Степанівна</b> |
| <b>Контактна інформація</b> | BohdanaShulyuk@i.ua, +380977207076               |

### Опис дисципліни

Дисципліна «Фінанси державно-приватного партнерства» спрямована на формування у студентів теоретичних знань та вироблення практичних навичок стосовно об'єднання фінансових ресурсів держави і приватного сектору, розвитку новаторських форм проєктного фінансування, впровадження передових методів управління фінансами державно-приватного партнерства. Оволодіння цією дисципліною повинно виробити навички здійснювати основні розрахунки соціальної, економічної та бюджетної ефективності фінансових проєктів державно-приватного партнерства; вміння аналізувати стан, виявляти тенденції та проблеми фінансування проєктів державно-приватного партнерства, розробляти пропозиції щодо вдосконалення їх планування, формування та впровадження.

### Структура курсу

| <b>Години<br/>(лек. / сем.)</b> | <b>Тема</b>                                                                                       | <b>Результати навчання</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Завдання</b> |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 4 / 2                           | Тема 1. Теоретичні основи формування фінансів державно-приватного партнерства                     | <i>Знати теоретичні засади розвитку фінансів державно-приватного партнерства та з'ясувати їх значення для розвитку економіки країни.<br/>Опанувати форми і моделі організації фінансів державно-приватного партнерства.<br/>Засвоїти соціально-економічні та фінансові вигоди реалізації партнерських відносин держави і бізнесу.</i> | Питання, кейси  |
| 4 / 2                           | Тема 2. Фінансові зобов'язання та розподіл ризиків між учасниками державно-приватного партнерства | <i>Засвоїти розподіл основних зобов'язань між партнерами при підготовці та впровадженні проєктів державно-приватного партнерства.<br/>Знати види, порядок розподілу ризиків між партнерами, етапи управління ними.<br/>Аналізувати фактори, що сприяють посиленню ролі партнерських форм господарювання в ринковій економіці.</i>     | Питання, кейси  |

|       |                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 4 / 1 | Тема 3. Форми фінансування проєктів державно-приватного партнерства                                                               | <p><i>Знати методологічні підходи до фінансування проєктів державно-приватного партнерства: бюджетний, корпоративний, проєктний. Засвоїти формування системи економічних стимулів підтримки партнерських взаємодій держави і бізнесу у процесі реалізації фінансових проєктів.</i></p> <p><i>Засвоїти склад елементів організаційно-економічного механізму партнерської взаємодії держави та приватного бізнесу, що формуються на макрорівні, галузевому та проєктному рівнях.</i></p> <p><i>Аналізувати чинники зовнішнього і внутрішнього середовища організаційно-економічного механізму державно-приватного партнерства.</i></p> | Тести, задачі  |
| 2 / 1 | Тема 4. Нормативно-правові засади розвитку фінансів державно-приватного партнерства та його окремих організаційних форм в Україні | <p><i>Знати нормативно-правові та інституційні засади розвитку державно-приватного партнерства в Україні. Виявляти суперечності та пропонувати шляхи вдосконалення правового механізму державно-приватного партнерства у вітчизняній практиці.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Питання, кейси |
| 4 / 1 | Тема 5. Особливості планування, формування та реалізації фінансових проєктів державно-приватного партнерства                      | <p><i>Знати основні етапи формування, планування та реалізації проєктів державно-приватного партнерства.</i></p> <p><i>Здійснювати оцінку можливостей для надання послуг шляхом створення державно-приватного партнерства, характеризувати процес відбору проєктів для фінансування в рамках державно-приватного партнерства. Аналізувати доцільність фінансування проєкту шляхом розробки техніко-економічного обґрунтування.</i></p> <p><i>Знати порядок ухвалення проєкту; алгоритм вибору партнера; критерії попереднього відбору партнера та особливості проведення тендеру.</i></p>                                            | Питання, кейси |
| 4 / 2 | Тема 6. Вплив фінансів державно-приватного партнерства на соціально-економічний розвиток країни                                   | <p><i>Оцінювати стан та аналізувати проблеми фінансування економічного сектору. Розкривати особливості реалізації фінансових проєктів державно-приватного партнерства в окремих секторах економіки та соціальної інфраструктури.</i></p> <p><i>Розкривати проблеми використання фінансового механізму державно-приватного партнерства на місцевому рівні.</i></p> <p><i>Висвітлювати перспективи активізації фінансів державно-приватного партнерства в інвестиційній політиці країни.</i></p>                                                                                                                                       | Кейси, задачі  |

|       |                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |         |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 4 / 2 | Тема. 7. Оцінка ефективності фінансування проєктів державно-приватного партнерства | <i>Засвоїти напрями оцінки ефективності реалізації інфраструктурних проєктів з урахуванням суспільних потреб та інтересів різних стейкхолдерів.<br/>Здійснювати оцінку ефективності реалізації проєкту державно-приватного партнерства на мультикритеріальній основі із залученням формалізованих і неформалізованих методів. Визначати корисність проєкту для суспільства, його фінансову, бюджетну, екологічну та соціально-економічну ефективність.</i> | Задачі  |
| 4 / 2 | Тема 8. Перспективи розвитку фінансових відносин державно-приватного партнерства   | <i>Знати основні завдання і напрями стратегії розвитку державно-приватного партнерства в Україні, яка спрямована на необхідність створення сприятливих умов для реалізації проєктів державно-приватного партнерства з метою вирішення актуальних соціально-економічних проблем країни.<br/>Засвоїти напрями підвищення результативності управління фінансами державно-приватного партнерства.</i>                                                          | Питання |
| 2 / 1 | Тема 9. Світовий досвід організації фінансів державно-приватного партнерства       | <i>Знати принципи, критерії та сфери реалізації проєктів державно-приватного партнерства за рубежом.<br/>Засвоїти передумови виникнення та розвиток державно-приватного партнерства в Європі. Порівнювати економіко-правові та організаційні засади розвитку державно-приватного партнерства у Великій Британії, США, Франції, Нідерландах з визначенням загальних принципів, функцій створених інституцій і форм взаємодії учасників.</i>                 | Тести   |

### Джерела інформації

#### Основні

1. Бюджетний кодекс України: Закон України від 08.07.2010 р. № 2456-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
2. Про державно-приватне партнерство: Закон України від 01.07.2010 р. № 2404-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2404-17>.
3. Про затвердження Методики аналізу ефективності здійснення державно-приватного партнерства: Наказ Міністерства економіки України від 14.12.2021 р. № 1067. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0109-22#Text>.
4. Шулюк Б. С. Розвиток фінансового механізму державно-приватного партнерства в Україні: монографія. Тернопіль: ЗУНУ, 2023. 434 с.

#### Додаткові

5. Дем'янишин В., Шулюк Б. Домінанти вибору інструментарію фінансового механізму державно-приватного партнерства в умовах післявоєнної відбудови України. *Academy Review*.

2025. № 1(62). С. 95-106.

6. Забаштанський М. М., Коваль С. Л. Державно-приватне партнерство як інструмент фінансового забезпечення розвитку сфери охорони здоров'я. *Ефективна економіка*. 2023. № 3. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/1269/1278>.

7. Забаштанський М. М., Сидор І. П. Державно-приватне партнерство у забезпеченні сталого соціально-економічного розвитку територіальних громад. *Інвестиції: практика та досвід*. 2023. № 6. С. 18-23.

8. Іршак О., Коломієць О., Черепанин А. Види корпоративної соціальної відповідальності в контексті досягнення Цілей сталого розвитку. *Економіка та суспільство*. 2024. Вип. 59. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3379>.

9. Косач І. А., Кулик О. С. Реалізація механізму державно-приватного партнерства в Україні: сучасні реалії та перспективи. *Проблеми сучасних трансформацій. Серія: право, публічне управління та адміністрування*. 2021. № 1. С. 80-86.

10. Крупка М. І., Костецький В. В. Місце соціальної відповідальності бізнесу в реалізації проєктів державно-приватного партнерства. *Інвестиції: практика та досвід*. 2023. № 7. С. 10-16.

11. Матвіїшин Є., Вершигора Ю. Перспективи використання державно-приватного партнерства для відбудови України у повоєнний період. *Демократичне врядування*. 2022. Вип. 2 (30). С. 29-43.

12. Пирог О. В., Томич М. І. Вороновська М. М. Моделі державно-приватного партнерства у зовнішньоекономічній діяльності: форми, механізми, декомпозиція. *Фінансовий простір*. 2021. № 4 (44). С. 8-19.

13. Писаревський С. В. Організаційний механізм управління державно-приватним партнерством у логістичному забезпеченні сил безпеки. *Наукові перспективи*. 2022. № 2 (20). С. 170-180.

14. Сова О. Ю., Кузнецов В. Д. Еволюція системи корпоративної соціальної відповідальності. *Бізнес-навігатор*. 2024. Вип. 2 (75). С. 149-153.

15. Шулюк Б. Актуальні проблеми державного фінансування в контексті реалізації партнерських інфраструктурних проєктів держави і бізнесу. *Світ фінансів*. 2021. Вип. 2 (67). С. 79-93.

16. Шулюк Б. Дискусійні питання сутності фінансового інструментарію державно-приватного партнерства та проблеми його використання в Україні. *Світ фінансів*. 2022. Вип. 1(70). С. 36-48.

17. Шулюк Б. Методика оцінювання результативності фінансових інструментів і важелів державно-приватного партнерства: полеміка в науковому середовищі. *Вісник економіки*. 2022. Вип. 4 (106). С. 74-83.

18. Шулюк Б. С. Концесія як форма реалізації проєктів державно-приватного партнерства в Україні та світі. *Бізнес Інформ*. 2021. № 2. С. 56-61.

19. Шулюк Б. С. Формування фінансових резервів в контексті забезпечення гарантійної бюджетної підтримки проєктів державно-приватного партнерства. *Фінансовий простір*. 2022. № 3 (47). С. 6-13.

20. Шулюк Б. С., Булавинець В. М. Практика та проблематика оцінювання результативності фінансових інструментів і важелів в процесі реалізації проєктів державно-приватного партнерства. *Інвестиції: практика та досвід*. 2022. № 21. С. 59-65.

21. Шулюк Б. С., Дем'янишин В. Г. Особливості використання боргових фінансових інструментів державно-приватного партнерства у вітчизняній та зарубіжній практиці. *Економіка. Фінанси. Право*. 2022. № 10. С. 19-23.

22. Шулюк Б. С. Прискорена амортизація як перспективний метод активізації фінансових партнерських відносин органів влади і суб'єктів підприємницької діяльності. Сучасна парадигма публічного управління: зб. тез VI Міжнар. наук.-практ. конф. (Львів, 14-16 листопада 2024 р.). Львів: ЛНУ імені Івана Франка, 2025. С. 337-342.

23. Шулюк Б. С. Форми реалізації партнерських відносин держави і бізнесу: іманентні ознаки прояву. Актуальні проблеми та перспективи соціально-економічного розвитку регіону в умовах сучасних глобальних викликів: матер.ІІІ Міжнар. наук.-практ. інт.-конф. (Кременчук, Придніпровський інститут МАУП, 30 січня 2025 р.) / за заг. ред. В. В. Татарінова. 2025. С. 545-547.
24. Demianyshyn V., Shuliuk B. Formation and use of the system of financial incentives for the development of partnership between the state and business. *Economic Studies Journal*. 2023. № 32 (3). P. 88-103.
25. Fabre A., Straub S. The Impact of Public-Private Partnerships (PPPs) in Infrastructure, Health and Education. *Working Papers of Toulouse School of Economics*. 2021. №. 986. URL: [https://www.tse-fr.eu/sites/default/files/TSE/documents/doc/wp/2019/wp\\_tse\\_986.pdf](https://www.tse-fr.eu/sites/default/files/TSE/documents/doc/wp/2019/wp_tse_986.pdf).
26. Global Project Finance Review. Global Syndicated Loans. URL: <https://www.refinitiv.com/en/products/deals-intelligence/project-finance>; <https://www.refinitiv.com/en/products/deals-intelligence/syndicated-loans>.
27. Lysiak L., Kachula S., Hrabchuk O., Ziuzin V. Development of corporative social responsibility and financing of social programs: regional aspect. *AD AL TA: Journal of Interdisciplinary Research*. 2021. Vol. 11/01 (XV). P. 73-82.
28. Private Participation in Infrastructure: Annual Report. The World Bank. URL: <https://ppi.worldbank.org/en/ppi>.
29. Shuliuk B. Corporate financing of public-private partnership projects: assessment of financial opportunities and risks. *Financial and Credit Activities: Problems of Theory and Practice*. 2021. № 3 (38). P. 78-85.
30. Shuliuk B., Horyn V. Banking project financing of public-private partnership and its role in ensuring public welfare. *Financial and Credit Activities: Problems of Theory and Practice*. 2022. № 2 (43). P. 17-23.
31. Shuliuk B., Kolomyychuk N., Petrushka O. Long-term lending for public-private partnership projects: opportunities and prospects. *Financial and Credit Activities: Problems of Theory and Practice*. 2024. № 2 (55). С. 64-74.

### Політика оцінювання

*Політика щодо дедлайнів і перескладання.* Для виконання індивідуальних завдань і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції факультету за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

*Політика щодо академічної доброчесності.* Використання друкованих і електронних джерел інформації під час контрольних заходів та екзаменів заборонено.

*Політика щодо відвідування.* Відвідування занять є обов'язковим компонентом оцінювання. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в онлайн формі за погодженням із керівником курсу з дозволу дирекції факультету.

## Оцінювання

Остаточна оцінка за курс розраховується наступним чином:

| Модуль 1                                                                      |                                                             | Модуль 2                                                                                                           | Модуль 3                                                                                           | Модуль 4                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 20%                                                                           | 20%                                                         | 5%                                                                                                                 | 15%                                                                                                | 40%                                                                                                                                                                              |
| Поточне оцінювання                                                            | Модульний контроль                                          | Тренінг                                                                                                            | Самостійна робота                                                                                  | Екзамен                                                                                                                                                                          |
| Оцінка визначається як середнє арифметичне за поточне оцінювання по темах 1-9 | 3 питання по 20 балів,<br>8 тестів по 5 балів за кожен тест | 1. Презентація просту державно-приватного партнерства - макс. 50 балів.<br>2. Практичне завдання - макс. 50 балів. | 1. Підготовка та презентація есе на задану тематику - макс. 60 балів<br>2. Задача - макс. 40 балів | 1. Теоретична частина (три питання по 20 балів) - макс. 60 балів<br>2. Тестові завдання (10 тестів по 2 бали) - макс. 20 балів<br>3. Практична частина - задача – макс. 20 балів |

### Форми і критерії оцінювання

#### Поточне опитування під час заняття

Поточне оцінювання здійснюється шляхом обчислення середнього арифметичного оцінок, отриманих студентом під час занять. Кожен здобувач освіти повинен бути оцінений мінімум один раз на два заняття. У разі пропуску практичного заняття студент зобов'язаний його відпрацювати під час консультацій. Якщо цього не відбулося, пропущене заняття оцінюється в 0 балів, що враховується при підрахунку середнього балу.

Студенти, які навчаються за індивідуальним графіком, проходять поточне оцінювання під час консультацій або шляхом виконання завдань у системі Moodle у позааудиторний час.

Оцінювання здійснюється за такими критеріями:

90-100 балів - демонструє повне та глибоке знання навчального матеріалу, здатен самостійно, послідовно й аргументовано викладати його, всебічно розкриває зміст теоретичних питань.

75-89 балів - має достатні знання, але при викладенні матеріалу може не вистачати глибини або переконливості; можливі незначні неточності.

65-74 бали - володіє основною інформацією, однак виклад матеріалу не супроводжується аналізом чи обґрунтуванням; наявні суттєві помилки або неточності.

60-64 бали - знання неповні, подання матеріалу фрагментарне, з помітними недоліками в розумінні теоретичних аспектів.

1-59 балів - не засвоєно навчальний матеріал, відсутнє розуміння та пояснення теоретичних питань.

Підсумковий бал за поточне опитування в межах кожного модуля визначається як середнє арифметичне усіх отриманих оцінок протягом відповідного модуля.

#### Модульний контроль

Модульна робота - вид контролю, при якому оцінюється засвоєння здобувачем теоретичного та практичного матеріалу.

Модульна робота включає:

8 тестових завдань: за правильну відповідь на кожен тест студент може отримати 5 балів, що в підсумку дає максимально 40 балів.

3 теоретичні питання: кожне питання оцінюється по 20 балів, що в підсумку дає максимально 60 балів.



Критерії оцінювання кожного теоретичного питання:

15-20 балів - студент у повному обсязі володіє навчальним матеріалом, всебічно, самостійно та аргументовано його викладає під час відповіді, глибоко розкриває зміст, демонструє розуміння ключових понять, логічно структурує відповідь, використовує приклади (за потреби).

8-14 балів - студент в цілому володіє навчальним матеріалом, але не в повному обсязі, подає відповідь фрагментарно, з окремими неточностями, частково або поверхово розкриває суть завдання, без належної аргументації або прикладів.

1-7 балів - студент демонструє низький рівень засвоєння матеріалу, відповідь неповна, з великою кількістю помилок, основні поняття розкриті поверхово або неправильно, спостерігається нерозуміння теми.

0 балів - відсутність відповіді або відповідь не відповідає питанню.

### Тренінг

*Презентація проєкту державно-приватного партнерства (макс. 50 балів).* Критерії оцінювання:

40-50 балів - презентація структурована, логічна, повністю розкриває тему державно-приватного партнерства; інформація чітка, аргументована, є приклади; використовуються візуальні матеріали, які підтримують зміст; доповідач демонструє впевненість, володіє матеріалом і вміє відповідати на питання.

25-39 балів - презентація охоплює основні аспекти теми, але частково без глибини або аргументації; візуальні матеріали є, але не повністю підтримують зміст; доповідач в цілому володіє матеріалом, але іноді не впевнений або не може детально пояснити.

10-24 балів - презентація має фрагментарний або поверхневий зміст, не повністю розкриває тему; візуальні матеріали відсутні або неякісні; доповідач демонструє слабе володіння матеріалом, відповіді на питання неточні.

0-9 балів - презентація не відповідає темі, відсутня логіка, матеріал не опрацьований; доповідач не володіє темою.

*Практичне завдання (макс. 50 балів):*

40-50 балів - завдання виконане повністю, з урахуванням усіх вимог, розв'язок чіткий, логічний, обґрунтований, використані коректні методи, відсутні помилки.

25-39 балів - завдання виконане частково, допущені незначні помилки, розв'язок зрозумілий, але з недостатньою аргументацією.

10-24 балів - завдання виконане неповністю, є суттєві помилки, пропущені важливі елементи, розв'язок має слабкі аргументи.

0-9 балів - завдання не виконане або виконане неправильно, відсутня логіка і аргументація.

### Самостійна робота

*Підготовка та презентація есе на задану тематику (макс. 60 балів):*

Оцінюється повнота та глибина розкриття теми, логічність і послідовність викладу думок, наявність аргументів, власної позиції, посилання на джерела та грамотність письма (0-30 б.). Особлива увага приділяється вмінню презентувати есе: чіткість і логіка усного викладу, вміння тримати увагу аудиторії, аргументовано відповідати на запитання, демонструючи розуміння теми (31-60 б.). Високі бали отримують студенти, які не лише якісно підготували текст, а й змогли впевнено й змістовно представити його.

*Задача (макс. 40 балів):*

Оцінюється правильність та повнота розв'язання, логічна послідовність дій, обґрунтованість вибраних методів та точність підрахунків (0-20 б.). Важливим критерієм є також здатність студента пояснити свій розв'язок і презентувати отримані результати: наскільки зрозуміло він подає хід думок, пояснює обрані рішення та демонструє володіння практичними навичками аналізу задачі (21-40 б.).

### **Екзамен**

Екзамен - вид підсумкового контролю, при якому оцінюється засвоєння студентом теоретичного та практичного матеріалу від 0 до 100 балів як сума балів за виконані завдання. Екзаменаційний білет складається із:

*3 теоретичних питань*, за відповідь на які студент може отримати від 0 до 60 балів (20 балів за 1 питання):

11-20 балів - у повному обсязі володіє навчальним матеріалом, всебічно, самостійно та аргументовано його викладає під час відповіді, глибоко та всебічно розкриває зміст завдання,

0-10 балів - в цілому володіє навчальним матеріалом, але не в повному обсязі, фрагментарно (без аргументації та обґрунтування) його викладає, недостатньо розкриває зміст завдання, допускаючи при цьому суттєві неточності;

*10 тестів*, за правильну відповідь на кожен із яких студент може отримати 2 бали, що в підсумку дає максимально 20 балів;

*1 задачі*, за правильний розв'язок якої здобувач може отримати 20 балів:

11-20 балів - правильність і повноту розв'язання,

0-10 балів - оформлення та обґрунтованість розв'язання.

Шкала оцінювання здобувачів вищої освіти:

| <b>ECTS</b> | <b>Бали</b> | <b>Зміст</b>                                   |
|-------------|-------------|------------------------------------------------|
| A           | 90-100      | відмінно                                       |
| B           | 85-89       | добре                                          |
| C           | 75-84       | добре                                          |
| D           | 65-74       | задовільно                                     |
| E           | 60-64       | достатньо                                      |
| FX          | 35-59       | незадовільно з можливістю повторного складання |
| F           | 1-34        | незадовільно з обов'язковим повторним курсом   |