

**СОЧИНСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)
федерального государственного автономного образовательного
учреждения высшего образования
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ДРУЖБЫ НАРОДОВ»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ И АНАЛИЗ»**

**Рекомендована МССН для направления подготовки
38.04.01 «Экономика» направленность (профиль) «Финансовая экономика»**

**Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной
профессиональной образовательной программы 38.04.01 «Экономика»
направленность (профиль) «Финансовая экономика»**

Квалификация: магистр

Форма обучения: очная

Набор: 2021 г.

**Сочи
2021**

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

Цель курса – сформировать у студентов способность к профессиональной деятельности, связанной с организацией, управлением и применением на практике финансирования проектов и их анализ на уровне сектора, отрасли или региона. Проектное финансирование и анализ представляет собой денежные потоки направленные на систему мероприятий нацеленных на достижение результата (цели), а также их анализ.

Задачи освоения дисциплины:

- ознакомить студентов с понятием, сущностью и принципами организации проектного финансирования и анализа;
- ознакомить студентов с международным опытом организации проектного финансирования (факторы, принципы и методы);
- ознакомить студентов с основами правового и информационного регулирования проектного финансирования;
- наделить студентов знаниями и навыками применения инструментария (научно-методического обеспечения);
- рассмотреть основные подходы к организации проектного финансирования;
- изучить подходы к организации проектного финансирования и анализа;
- изучить и применять инструментарий для проведения необходимых расчетов
- формировать выводы на основе рассчитанного материала в рамках анализа проекта и его результатов.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ:

Дисциплина «Проектное финансирование и анализ» относится к обязательной части блока 1 (вариативная компонента) учебного плана.

В таблице 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОПОП ВО.

Таблица 1

Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
Универсальные компетенции			
1	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	-	Контрактная система государственных закупок
Общепрофессиональные компетенции			
2	ОПК-6 Способен критически оценивать возможности цифровых технологий для решения профессиональных задач, работать с цифровыми данными, оценивать их источники и релевантность	Эконометрика (продвинутый курс)	Цифровые технологии в финансовой сфере
Тип задач профессиональной деятельности: организационно-управленческий, аналитический, научно-исследовательский			
3	ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Налоговое администрирование	Инвестиционный менеджмент и маркетинг, Финансовые стратегии предприятия, Государственное валютное регулирование и валютный контроль

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
4	ПК-6 Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями инвестиционного проекта, рисками, сроками инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта	Экономическая политика и финансы российских регионов	Цифровые технологии в финансовой сфере, Инвестиционный менеджмент и маркетинг, Государственно-частное партнерство в развитии экономики регионов, Финансовые стратегии предприятия

3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

Освоение дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Шифр	Наименование компетенции	Индикаторы формирования (достижения) компетенции
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Знает этапы жизненного цикла проекта; этапы разработки и реализации проекта; методы разработки и управления проектами
		УК-2.2. Умеет разрабатывать проект с учетом анализа альтернативных вариантов его реализации, определять целевые этапы, основные направления работ; объяснить цели и сформулировать задачи, связанные с подготовкой и реализацией проекта; управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
		УК-2.3. Владеет методиками разработки и управления проектом; методами оценки потребности в ресурсах и эффективности проекта
ОПК-6	Способен критически оценивать возможности цифровых технологий для решения профессиональных задач, работать с цифровыми данными, оценивать их источники и релевантность	ОПК-6.1. Знает, как применять современные методы поиска, хранения, обработки, анализа и представления в требуемом формате информации из различных источников
		ОПК-6.2. Умеет использовать методы, техники, технологии, программные средства и информационные базы для идентификации различных видов риска
		ОПК-6.3. Владеет навыками использования программного обеспечения для работы с информацией (текстовые и аналитические приложения, приложения для визуализации данных) на уровне опытного пользователя
ПК-1	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1. Знает необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, принципы формирования стоимости денег во времени, методы дисконтирования денежных потоков, методики финансового анализа состояния клиента, принципы портфельного управления инвестированием
		ПК-1.2. Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски, осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков
		ПК-1.3. Владеет навыками осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
ПК-6	Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями	ПК-6.1. Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами, теорию управления рисками, механизмы финансирования инвестиционных проектов

Шифр	Наименование компетенции	Индикаторы формирования (достижения) компетенции
	инвестиционного проекта, рисками, сроками инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта	ПК-6.2. Умеет осуществлять поиск и анализ информации для реализации инвестиционного проекта, разрабатывать и контролировать план реализации инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту
		ПК-6.3. Владеет навыками планирования этапов реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества его реализации и контроля, управления командой инвестиционного проекта, разработки мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц.

4.1. Для очной формы обучения

Вид учебной работы	Всего, ак. ч.	Семестры / учебные модули			
		2 семестр / 3 модуль			
Контактная (аудиторная) работа (всего)	40	40			
в том числе:					
лекции (ЛК)	-	-			
в том числе в форме практической подготовки	-	-			
лабораторные занятия (если предусмотрено)	40	40			
в том числе в форме практической подготовки	4	4			
Самостоятельная работа обучающегося (всего)	104	104			
в том числе:					
самостоятельная работа над курсовой работой (проектом) (если предусмотрено)	72	72			
самостоятельная работа над индивидуальным проектом (если предусмотрено)	-	-			
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	36	36			
Промежуточная аттестация в форме: (зачет/дифзачет/экзамен)	экзамен	экзамен			
Общая трудоемкость	час	180			
	зач. ед.	5	5		

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Содержание разделов дисциплины по видам учебной работы

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Темы раздела (темы)	Вид учебной работы (для очной формы обучения)*
1.	Проект, параметры и виды проектов	Понятие инвестиционного проекта и их классификация. Параметры и жизненный цикл проекта, среда проекта. Бизнес процессы работы с инвестиционным проектом в компании и в банке	ЛЗ
2.	Проектный анализ и его виды	Основные принципы современного проектного анализа. Этапы анализа. Экспресс анализ проекта на этапе предварительной оценки. Стратегический, технический, коммерческий, институциональный анализ проекта. Анализ рисков проекта. Экологический, финансово-экономический, развитие методов учета неопределенности (Н – модели)	ЛЗ
3.	Связь оценки	Методология оценки экономической эффективности	ЛЗ

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Темы раздела (темы)	Вид учебной работы (для очной формы обучения)*
	экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса	инвестиционных проектов. Оценка эффективности проекта на прединвестиционной стадии его жизненного цикла. Оценка эффективности проекта на инвестиционной и эксплуатационной стадии его жизненного цикла. Особенности оценки эффективности инновационных проектов	
4.	Проектное финансирование как инструмент долгосрочного финансирования инвестиционных проектов	Источники, инструменты финансирования инвестиционных проектов. Определение, виды и формы проектного финансирования, ГЧП как форма проектного финансирования. Количественные критерии принятия решений в проектном финансировании. Управление рисками в проектном финансировании. Организация и контрактная основа проектного финансирования.	ЛЗ
5.	Комплексный мониторинг инвестиционных проектов	Финансовый мониторинг. Мониторинг хода реализации и эффективности инвестиционного проекта. Требования к отчетности.	ЛЗ
6.	Направления развития проектного финансирования на государственном и корпоративном уровне	Портфель долгосрочных государственных проектов и программ для реализации государственной стратегии развития экономики. Развитие законодательной базы проектного финансирования. Государственные гарантии как инструмент развития проектного финансирования. Организация мониторинга и управления проектами в компании (банке).	ЛЗ

* Сокращения: ЛК - лекции
ЛЗ – лабораторные занятия
ПЗ – практические занятия
СР – самостоятельная работа

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

Наименование аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплект специализированной мебели; маркерная доска; кафедра; автоматизированное рабочее место преподавателя: компьютер AMD Quad-Core, монитор LCD 17" ACER, проектор BenQ MS521P; проекционный экран Lumen Master Picture, имеется выход в интернет	Операционная система Windows 10 Pro Схема лицензирования per-device, номер лицензии 87846770 от 27.05.19 по гос.контракту №31907740983 на ПО ООО "БалансСофт Проекты"; Office Professional 2007 45747882, 46074549 Акт приема-передачи №АПП-95 от 17.07.09 по гос.контракту № 69-09 на программное обеспечение ООО "Микро Лана", Kaspersky Endpoint security для бизнеса - Стандартный 1752-150211-132016 Акт приема-передачи №275 от 21.12.09 по гос.контракту № 83-09 на программное обеспечение ООО "Виста"
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплект специализированной мебели; доска аудиторная меловая; автоматизированные рабочие места (процессор не ниже Intel Core i3, оперативная память объемом не менее 8Gb; (SSD 250 GB/HDD 500 GB); Видеокарта NVIDIA 1050TI 4G, проектор EPSON EB-W05, проекционный экран Lumen Master Picture, имеется выход в интернет	
Аудитория для самостоятельной работы обучающихся	Комплект специализированной мебели; Телевизор LED LG 42", автоматизированные рабочие места (процессор не ниже AMD Quad-Core,	

Наименование аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
	оперативная память объемом не менее 4Гб; HD 500 gb), имеется выход в интернет	

7. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

а) программное обеспечение:

осуществление образовательного процесса по дисциплине базируется на использовании следующих информационных технологий:

ОС MS Windows 10 Pro;

MS Office

б) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

Базы данных и поисковые системы:

- справочная правовая система «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru/>
- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>
- поисковая система Google <https://www.google.ru/>
- реферативная база данных SCOPUS <http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>
- официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации <https://ach.gov.ru/>
- официальный сайт Федерального казначейства <https://roskazna.gov.ru/>
- официальный сайт Федеральной службы по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) <https://www.fedsfm.ru/>
- официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации <https://rosstat.gov.ru/>

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине требуется наличие доступа к:

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН (<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>)
- Образовательная платформа Юрайт (<https://urait.ru>)
- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» (<http://biblioclub.ru>)
- ЭБС Znanium.com (<http://znanium.com>)
- Учебному порталу института (<https://portal.rudn-sochi.ru/>).

Методические материалы для освоения дисциплины, проведения текущего и промежуточного контроля обучающихся размещены на Учебном портале Сочинского института (филиала) РУДН.

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины:*

1. Курс лекций по дисциплине «Проектное финансирование и анализ».
2. Презентационные материалы.
3. Методические указания по выполнению контрольного задания по дисциплине «Проектное финансирование и анализ».
4. Методические рекомендации по оформлению практических работ обучающихся.

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещены на странице дисциплины на Учебном портале Сочинского института (филиала) РУДН.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

а) основная литература

1. Кнутов, А. В. Управление государственными и муниципальными закупками и контрактами : учебник и практикум для вузов / А. В. Кнутов. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 316 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04912-1. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/454105> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
2. Одинцов, Б. Е. Информационные системы управления эффективностью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Б. Е. Одинцов. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 206 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01052-7. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/450638> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
3. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/450537> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.

б) дополнительная литература

1. Государственно-частное партнерство : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / И. Н. Ткаченко [и др.]; под редакцией И. Н. Ткаченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 188 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-00518-9. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/434038> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
2. Еганян, А. Инвестиции в инфраструктуру: Деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование: Научное / Еганян А. - Москва : Альпина Пабли., 2016. - 715 с. ISBN 978-5-9614-5087-3. - Текст : электронный. <http://znanium.com/catalog/product/912791> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
3. Информационные системы в экономике : учебник для вузов / В. Н. Волкова, В. Н. Юрьев, С. В. Широкова, А. В. Логинова; под редакцией В. Н. Волковой, В. Н. Юрьева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 402 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-1358-3. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/450774> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
4. Кузнецова, Е. В. Управление портфелем проектов как инструмент реализации корпоративной стратегии : учебник для бакалавриата и магистратуры / Е. В. Кузнецова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 177 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-07425-3. — Текст : электронный. <https://urait.ru/bcode/433975> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
5. Плотников, А. Н. Финансирование инновационной деятельности / Плотников А.Н. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 163 с. - ISBN 978-5-16-105476-5 (online). - Текст : электронный <http://znanium.com/catalog/product/754393> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.
6. Поташева, Г. А. Проектное финансирование: синергетический аспект : учеб. пособие / Г.А. Поташева. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/6240. - ISBN 978-5-16-102103-3. - Текст : электронный. <https://new.znanium.com/catalog/product/1015077> (дата обращения: 22.05.2021). - Режим доступа: по подписке.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ:

Концепцией модернизации российского образования определены основные задачи профессионального образования: «подготовка квалифицированного работника соответствующего уровня и профиля, конкурентоспособного на рынке труда, компетентного, ответственного, свободно владеющего своей профессией и ориентированного в смежных областях деятельности, способного к эффективной работе по специальности на уровне мировых стандартов, готового к постоянному профессиональному росту, социальной и профессиональной мобильности; удовлетворение потребностей личности в получении соответствующего образования».

Решение этих задач невозможно без такого элемента обучения как самостоятельная работа студентов над учебным материалом. Однако, повысить качество самостоятельной работы можно только при ответственном отношении преподавателя за развитие навыков самостоятельной работы и повышение творческой активности студентов.

Самостоятельная работа студента является ключевой составляющей учебного процесса, которая определяет формирование навыков, умений и знаний, приемов познавательной деятельности и обеспечивает интерес к творческой работе.

Правильно спланированная и организованная самостоятельная работа студентов позволяет:

- сделать образовательный процесс более качественным и интенсивным;
- способствует созданию интереса к избранной профессии и овладению ее особенностями;
- приобщить студента к творческой деятельности;
- проводить в жизнь дифференцированный подход к обучению.

При организации самостоятельной работы студентов в качестве методологической основы должен применяться деятельный подход, когда обучение ориентировано на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить творческую активность, инициативу, знания, умения и навыки, полученные при изучении конкретной дисциплины.

Формы самостоятельной работы студентов:

- конспектирование;
- реферирование литературы, аннотирование книг, статей;
- углубленный анализ научно-методической литературы;
- работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы;
- участие в работе семинара: подготовка сообщений, докладов, заданий;
- контрольная работа в письменном виде.

Виды самостоятельной работы:

- познавательная деятельность во время основных аудиторных занятий;
- внеаудиторная самостоятельная работа студентов по выполнению домашних заданий учебного и творческого характера (в том числе с электронными ресурсами);
- самостоятельное овладение студентами конкретных учебных модулей, предложенных для самостоятельного изучения;
- самостоятельная работа студентов по поиску материала, который может быть использован для написания рефератов, курсовых и квалификационных работ;
- самостоятельная работа во время прохождения практик.

Студенту, получившему задание на выполнение самостоятельной работы, следует рекомендовать:

1. Внимательно изучить материалы, характеризующие курс и тематику задания, прежде всего учебную литературу по дисциплине. Это позволит четко представить, как круг, изучаемых тем, так и глубину их постижения.

2. Составить подборку литературы, достаточную для изучения предлагаемых тем. В учебно-методическом комплексе представлены основной и дополнительные списки литературы. Они носят рекомендательный характер, это означает, что всегда есть литература, которая может не входить в данный список, но является необходимой для освоения темы. При этом следует иметь в виду, что нужна литература различных видов:

- учебники, учебные и учебно-методические пособия;
- первоисточники. К ним относятся оригинальные работы теоретиков, разрабатывающих проблемы.
- монографии, сборники научных статей, публикации в журналах, любой эмпирический материал;
- справочная литература - энциклопедии, словари, тематические, терминологические справочники, раскрывающие категориально-понятийный аппарат;

3. При изучении учебной литературы, раскрывающей основное содержание той или иной проблемы, понимать, что вопросы в истории любой науки трактовались многообразно. Это объясняется различиями в мировоззренческих позициях, на которых стояли авторы, а также свидетельствует об их сложности, позволяет выделить наиболее значимый аспект в данный исторический период. Кроме того, работа с учебником требует постоянного уточнения сущности и содержания категорий посредством обращения к энциклопедическим словарям и справочникам.

4. При осмыслении теоретических аспектов дисциплины помнить, что абсолютное большинство проблем носит не только теоретический характер, но самым непосредственным образом выходят на жизнь, они тесно связаны с практикой социального развития, преодоления противоречий и сложностей в обществе. Это предполагает наличие у студентов не только знания категорий и понятий, но и умения использовать их в качестве инструмента для анализа социальных проблем. Иными словами, студент должен предпринимать собственные интеллектуальные усилия, а не только механически заучивать понятия и положения.

5. Соотносить изученные закономерности с жизнью. Умение достигать аналитического знания предполагает у студента наличие мировоззренческой культуры. Формулирование выводов осуществляется, прежде всего, в процессе творческой дискуссии, протекающей с соблюдением методологических требований к процессу познания.

6. При поручении студентам самостоятельного задания необходимо предоставлять инструктаж по выполнению этого задания: цель задания; условия выполнения; объем; сроки; требования к оформлению.

Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.

Обучение по дисциплине инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для студентов с нарушениями опорно-двигательной функции и с ОВЗ по слуху предусматривается сопровождение лекций и практических занятий мультимедийными средствами, раздаточным материалом.

Для студентов с ОВЗ по зрению предусматривается применение технических средств усиления остаточного зрения, а также предусмотрена возможность разработки аудиоматериалов.

По данной дисциплине обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может осуществляться как в аудитории, так и дистанционно с использованием возможностей электронной информационно-образовательной среды и электронной почты.

В ходе аудиторных учебных занятий используются различные средства интерактивного обучения, в том числе, групповые дискуссии, мозговой штурм, деловые игры, проектная работа в малых группах, что дает возможность включения всех участников образовательного процесса в активную работу по освоению дисциплины. Такие методы

обучения направлены на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения, способствуют сплочению группы и обеспечивают возможности коммуникаций не только с преподавателем, но и с другими обучаемыми, сотрудничество в процессе познавательной деятельности.

Обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может производиться по утвержденному индивидуальному графику с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, что подразумевает индивидуализацию содержания, методов, темпа учебной деятельности обучающегося, возможность следить за конкретными действиями студента при решении конкретных задач, внесения, при необходимости, требуемых корректировок в процесс обучения.

Предусматривается проведение индивидуальных консультаций (в том числе консультирование посредством электронной почты), предоставление дополнительных учебно-методических материалов (в зависимости от диагноза).

10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Материалы для оценки уровня освоения учебного материала дисциплины «Проектное финансирование и анализ» (оценочные материалы), включающие в себя перечень компетенций с указанием этапов их формирования; описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания; типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы; методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны в полном объеме и доступны для обучающихся на странице дисциплины на Учебном портале.

Преподаватель имеет право изменять количество и содержание заданий, выдаваемых обучающимся (обучающемуся), исходя из контингента (уровня подготовленности).

Рабочая программа дисциплины «Проектное финансирование и анализ» составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», утвержденного приказом ректора от 21.05.2021 г. №371.

Разработчик:

к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит»



Н.А. Суворова

Руководитель программы

к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит»



Е.М. Григорьева

Заведующая кафедрой «Финансы и кредит»

к.э.н.




М.Н. Михайлюк

Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДЕН

на заседании кафедры
протокол №05-03-03/10 от 22.05.2021 г.,
Заведующая кафедрой


_____ М.Н. Михайлюк

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

«ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ И АНАЛИЗ»

38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль) «Финансовая экономика»

Квалификация (степень) выпускника **магистр**

**ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ И АНАЛИЗ»**

1. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	Опрос	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.д.	Вопросы по темам дисциплины
2.	Тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	База тестовых заданий
3.	Лабораторная работа	Система практических заданий, направленных на формирование практических навыков у обучающихся	Фонд практических заданий
4.	Расчетно-аналитическая работа	Средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по дисциплине	Комплекс заданий
5.	Выполнение реферативной работы, презентация (защита)	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. Средство контроля способностей обучающихся представить перед аудиторией результаты проделанной работы	Темы рефератов
6.	Выполнение курсовой работы, презентация (защита)	Курсовая работа является продуктом самостоятельной работы студента, выполняемая студентом на определенную тему, под руководством преподавателя. Ее результаты свидетельствуют о высокой специальной теоретической подготовке студента, его практических навыках. Цель курсовой работы - систематизировать, закрепить и расширить теоретические знания, углубить изучение и решение одного из вопросов теории и практики экономики, овладеть элементами самостоятельной исследовательской работы.	Темы курсовых работ
7.	Экзамен	Оценка работы студента в течение семестра/модуля (года, всего срока обучения и др.) и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных им теоретических и практических знаний, приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления, умение синтезировать полученные знания и применять их в решении практических задач.	Примеры заданий/вопросов, пример экзаменационного билета

2. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Код контролируемой компетенции	Название компетенции	Этапы формирования
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Ознакомительный
ОПК-6	Способен критически оценивать возможности цифровых технологий для решения профессиональных задач, работать с цифровыми данными, оценивать их источники и релевантность	Основной
ПК-1	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Основной
ПК-6	Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями инвестиционного проекта, рисками, сроками	Основной

Код контролируемой компетенции	Название компетенции	Этапы формирования
	инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта	

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ

3.1. Показатели и критерии оценивания компетенций

Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения						
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла							
Знает этапы жизненного цикла проекта; этапы разработки и реализации проекта; методы разработки и управления проектами	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет разрабатывать проект с учетом анализа альтернативных вариантов его реализации, определять целевые этапы, основные направления работ; объяснить цели и сформулировать задачи, связанные с подготовкой и реализацией проекта; управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет методиками разработки и управления проектом; методами оценки потребности в ресурсах и эффективности проекта	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
ОПК-6 Способен критически оценивать возможности цифровых технологий для решения профессиональных задач, работать с цифровыми данными, оценивать их источники и релевантность							
Знает, как применять современные методы поиска, хранения, обработки, анализа и представления в требуемом формате информации из различных источников	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет использовать методы, техники, технологии, программные средства и информационные базы для идентификации различных видов риска	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет навыками использования программного обеспечения для работы с информацией (текстовые и аналитические приложения, приложения для визуализации данных) на уровне опытного пользователя	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг							
Знает необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, принципы формирования стоимости денег во времени, методы дисконтирования денежных потоков, методики финансового анализа состояния клиента, принципы портфельного управления инвестированием	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски, осуществлять	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение

Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения						
профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков							
Владеет навыками осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
ПК-6 Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта, коммуникациями инвестиционного проекта, рисками, сроками инвестиционного проекта и организовывать контроль реализации инвестиционного проекта							
Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, системный анализ, теорию принятия решений при реализации инвестиционного проекта, методы и модели управления инвестиционными проектами, теорию управления рисками, механизмы финансирования инвестиционных проектов	Полное отсутствие знания	Отсутствие знания	Фрагментарное знание	Неполное знание	В целом сформированное знание	Сформированное знание	Сформированное систематическое знание
Умеет осуществлять поиск и анализ информации для реализации инвестиционного проекта, разрабатывать и контролировать план реализации инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту	Полное отсутствие умения	Отсутствие умения	Фрагментарное умение	Неполное умение	В целом сформированное умение	Сформированное умение	Уверенное умение
Владеет навыками планирования этапов реализации инвестиционного проекта, обеспечения качества его реализации и контроля, управления командой инвестиционного проекта, разработки мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	Полное отсутствие владения	Отсутствие владения	Фрагментарное владение	Неполное владение	В целом сформированное владение	Сформированное владение	Уверенное владение
Шкала оценивания (соотношение с традиционными формами аттестации)	2	2	3	3	4	5	5
Баллы	0-30	31-50	51-60	61-68	69-85	86-94	95-100
Оценки ECTS	F	FX	E	D	C	B	A
Уровень	недостаточный		базовый			продвинутый	

4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Итоговая оценка по дисциплине «Проектное финансирование и анализ» рассчитывается по накопительной балльно-рейтинговой системе с учетом самостоятельной работы в течение всего семестра/модуля и баллов, полученных на экзамене.

Система оценок основана на шкале **100 баллов**. Студент не может быть аттестован по дисциплине, если он не освоил все темы и разделы дисциплины, указанные в *Сводной оценочной таблице дисциплины*:

Код контролируемой компетенции или ее части	Контролируемая тема дисциплины	ФОСы (формы контроля уровня освоения ООП)						Баллы темы	
		Опрос	Активная работа на занятии	Тестирование	Реферат, презентация (защита) реферата	Выполнение РГР	Выполнение КР/КП		Экзамен
УК-2, ПК-1, ПК-6	Тема 1: Проект, параметры и виды проектов	3	2		5			10	
УК-2, ПК-1, ПК-6	Тема 2: Проектный анализ и его виды	3	2		5			10	
УК-2, ОПК-6, ПК-1, ПК-6,	Тема 3: Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса	3	2					5	
УК-2, ОПК-6, ПК-1, ПК-6,	Тема 4: Проектное финансирование как инструмент долгосрочного финансирования инвестиционных проектов	3	2					5	
УК-2, ОПК-6, ПК-1, ПК-6,	Тема 5: Комплексный мониторинг инвестиционных проектов	3	2		5			10	
УК-2, ОПК-6, ПК-1, ПК-6,	Тема 6: Направления развития проектного финансирования на государственном и корпоративном уровне	3	2		5			10	
УК-2, ОПК-6, ПК-1, ПК-6,	<i>Выполнение расчетно-графической работы</i>					16		16	
УК-2, ОПК-6, ПК-1, ПК-6,	<i>Проведение итогового тестирования</i>			20				20	
УК-2, ОПК-6, ПК-1, ПК-6,	<i>Проведение промежуточной аттестации</i>						14	14	
	ИТОГО	18	12	20	20	16	-	14	100,0

По решению преподавателя и с согласия студентов, не освоивших отдельные темы изучаемой дисциплины, в течение учебного семестра/модуля могут быть повторно проведены мероприятия текущего контроля успеваемости (контрольные работы, тесты и пр.) или выданы дополнительные учебные задания по этим темам. При этом студентам за данную работу засчитывается минимально возможный положительный балл.

При подведении итогов промежуточной аттестации накопленные студентом баллы (по итогам семестра/модуля и за аттестационные испытания) переводятся в традиционную оценку по четырех балльной шкале (неудовлетворительно, удовлетворительно, хорошо, отлично) и в оценку ECTS (A, B, C, D, E, FX, X).

Таблица соответствия баллов и оценок:

Баллы БРС	Традиционные оценки РФ	Оценки ECTS
95-100	5	A
86-94		B
69-85	4	C
61-68	3	D
51-60		E
31-50	2	FX
0-30		F
51-100	Зачет	Passed

5. КОМПЛЕКС ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Вопросы по темам дисциплины

Вопросы по теме 1: «Проект, параметры и виды проектов»

1. Раскройте понятие проектной деятельности.
2. Перечислите нормативно-правовые акты прямого действия, регулирующие проектную деятельность.
3. Перечислите основные факторы, оказывающие воздействие на проектную деятельность.
4. Кого относят к субъектам проектной деятельности?
5. Назовите и охарактеризуйте предмет и объект проектной деятельности.
6. Приведите определение понятия «проект» и назовите его признаки.
7. Что собой представляет цель проекта?
8. Приведите классификацию проектов в зависимости от их целей.
9. Что такое жизненный цикл проекта?
10. Перечислите этапы (фазы) подготовки и реализации проектов и объясните их содержание.
11. Какая исходная информация необходима для разработки проекта?
12. Что включает в себя техническая часть проекта?
13. Назовите основные задачи, решаемые при разработке технической части проекта.
14. Какова цель маркетингового анализа в рамках разработки проекта?
15. Что включает в себя коммерческий анализ проекта?
16. Если проектным заданием не определены параметры схемы финансирования проекта, каким рекомендациям следует придерживаться при его разработке?
17. Какие виды анализа должен содержать финансовый раздел проекта?
18. Что представляют из себя бюджетный, региональный и отраслевой виды анализа в рамках разработки проекта?
19. Укажите главные цели и задачи индустриального анализа?
20. Что должен включать в себя экологический анализ при разработке проекта?
21. Какие разделы включают бизнес-план, применяемый в России с учетом положений постановления Правительства РФ от 22.11.1997 г. № 1470?
22. Приведите обязательные разделы международной формы бизнес-плана ЮНИДО, разработанной ООН по промышленному развитию.
23. Какова цель составления технико-экономического обоснования проекта? Перечислите его основные разделы.

Вопросы по теме 2: «Проектный анализ и его виды»

1. Дайте определение процесса дисконтирования.
2. Что такое компаундинг?
3. Назовите стандартные функции сложного процента.
4. В каких случаях используется функция будущей стоимости единицы? Назовите формулы ее определения.
5. В чем смысл определения текущей стоимости единицы? Назовите формулы ее определения.
6. Приведите определение понятия «аннуитет».
7. В чем различие обычного аннуитета и авансового?

8. Приведите формулы расчета текущей стоимости авансового аннуитета при платежах и начале и в конце каждого года.
9. Какая функция используется для определения будущей стоимости серии равновеликих периодических платежей (поступлений)? Приведите формулы.
10. В каких случаях определяется взнос на амортизацию денежной единицы? Что включает взнос на амортизацию единицы?
11. Какую формулу используют при расчете фактора фонда возмещения?
12. Что лежит в основе анализа дисконтируемого денежного потока?
13. Дайте определение нормы дисконта.
14. Какие различают вид норм дисконта?
15. Как определяется средневзвешенная стоимость капитала?
16. В каких случаях в норму дисконта включаются поправка на риск?

Вопросы по теме 3: «Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса»

1. Приведите определение и виды эффективности инвестиционных проектов.
2. Каковы цели оценки эффективности проекта в целом и эффективности участия в проекте?
3. Какие принципы положены в основу оценок эффективности проектов?
4. Приведите этапы оценки эффективности проектов, их цели и условия осуществления.
5. Как меняется оценка эффективности проектов на различных стадиях их осуществления?
6. Приведите классификацию показателей экономической эффективности проектов.
7. Какие показатели экономической эффективности проектов выделяют по виду обобщающего показателя?
8. Какие показатели экономической эффективности проектов выделяют по методу сопоставления разновременных денежных затрат и результатов?
9. Какие показатели экономической эффективности проектов определяются на основании использования концепции дисконтирования?
10. Какие показатели экономической эффективности проектов не погашают использования концепции дисконтирования?
11. Дайте характеристику чистого дисконтированного дохода: экономическое содержание, методика определения, использование для оценки целесообразного инвестирования.
12. Поясните содержание понятий срока окупаемости инвестиций и внутренней нормы доходности: методика определения, границы применения, достоинства недостатки.
13. Охарактеризуйте применение индекса доходности инвестиций для оценки их эффективности
14. Как необходимо сравнивать варианты инвестиционных решений?
15. Приведите сравнительную характеристику проектов с релевантными денежными потоками.

Вопросы по теме 4: «Проектное финансирование как инструмент долгосрочного финансирования инвестиционных проектов»

1. Дайте понятие альтернативной стоимости ресурсов.
2. Назовите источники финансирования проектной деятельности: состав, структуру, отличия и особенности.
3. В чем заключается отличие стоимости капиталов, полученных из различных источников?
4. Как определяется стоимость заемного капитала?
5. Дайте понятие кредита и опишите условие его предоставления.
6. Какие методы моделирования потока платежей по выплате долга вы знаете?
7. Какие виды лизинговых платежей и методик их определения вы знаете?
8. Что такое венчурный капитал, венчурные фонды? Опишите структуры и механизм их функционирования.
9. В чем состоит выгода использования собственного капитала для финансирования проектов?
10. Как определяется цена капитала, привлекаемого через размещение привилегированных акций?
11. Какие методы используются для оценки стоимости капитала обыкновенных акций?
12. Чем определяется стоимость собственного капитала в виде реинвестируемой прибыли?
13. В каких случаях используется источник «амортизационный фонд»?
14. Назовите преимущества и недостатки иностранных инвестиций.

15. Какие факторы необходимо учитывать при определении оптимального бюджета капиталовложений?

Вопросы по теме 5: «Комплексный мониторинг инвестиционных проектов»

1. Дайте понятие риска. Укажите различия понятий «неопределенность» и «риск».
2. Какие цели преследует система управления рисками?
3. Приведите современные классификации проектных рисков.
4. Приведите классификацию рисков по субъектам, видам и проявлениям.
5. Укажите критерии, разделяющие систематические и несистематические риски. Назовите их
6. Какие этапы включает процесс оценки проектного риска?
7. Приведите основные подходы к оценке рисков проекта.
8. Укажите главные задачи качественного подхода оценки проектного риска.
9. Приведите характеристику моделей SWOT-, PEST- и GETS-анализа.
10. Приведите основные методы количественного анализа рисков проекта.
11. Назовите стандартные характеристики риска, которые рассчитывают на основе теории вероятностей. Приведите формулы их расчета.
12. Назовите методы оценки рисков без учета распределений вероятностей.
13. Раскройте особенности и методику проведения анализа чувствительности.
14. Дайте характеристику анализа сценариев.
15. Охарактеризуйте агрегированные методы ставки процента с поправкой на риск.
16. Охарактеризуйте пофакторные (кумулятивные) методы ставки процента с поправкой на риск.
17. Метод «дерево решений».
18. Назовите методы оценки рисков с учетом распределения вероятностей.
19. Максимальный критерий Вальда.
20. Минимаксный критерий Сейвиджа.
21. Компромиссный критерий (пессимизма-оптимизма) Гурвица.
22. Приведите последовательность анализа рисков инвестиционного проекта с использованием метода Монте-Карло.

Вопросы по теме 6: «Направления развития проектного финансирования на государственном и корпоративном уровне»

1. Портфель долгосрочных государственных проектов и программ для реализации государственной стратегии развития экономики.
2. Развитие законодательной базы проектного финансирования.
3. Государственные гарантии как инструмент развития проектного финансирования.
4. Организация мониторинга и управления проектами в компании (банке).

С целью контроля и подготовки студентов к изучению новой темы в начале практического занятия преподавателем проводится устный опрос по вопросам предыдущей темы.

Критерии оценки:

- правильность ответа по содержанию вопроса;
- полнота и глубина ответа на вопрос;
- сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);
- логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);
- использование дополнительного материала (обязательное условие);
- рациональность использования времени, отведенного для ответа (не одобряется затянутость устного ответа с учетом индивидуальных особенностей студентов).

Критерии оценки устного ответа

<i>Баллы</i>	<i>Описание</i>
3	Полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные.
2	Ставится, если студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для 5 баллов, но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет.
1	Ставится, если студент обнаруживает знание и понимание данного ответа, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий и формул; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.
0	Ставится, если студент обнаруживает незнание ответа на соответствующие вопросы, допускает ошибки в формулировке определений, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Такие недостатки в подготовке студента, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

5.2. Примерные тестовые задания

1. Цель проекта – это:

- Сформулированная проблема, с которой придется столкнуться в процессе выполнения проекта
- Утверждение, формулирующее общие результаты, которых хотелось бы добиться в процессе выполнения проекта
- Комплексная оценка исходных условий и конечного результата по итогам выполнения проекта

2. Реализация проекта – это:

- Создание условий, требующихся для выполнения проекта за нормативный период
- Наблюдение, регулирование и анализ прогресса проекта
- Комплексное выполнение всех описанных в проекте действий, которые направлены на достижение его целей

3. Проект отличается от процессной деятельности тем, что:

- Процессы менее продолжительные по времени, чем проекты
- Для реализации одного типа процессов необходим один-два исполнителя, для реализации проекта требуется множество исполнителей
- Процессы однотипны и цикличны, проект уникален по своей цели и методам реализации, а также имеет четкие сроки начала и окончания

4. Что из перечисленного не является преимуществом проектной организационной структуры?

- Объединение людей и оборудования происходит через проекты
- Командная работа и чувство сопричастности
- Сокращение линий коммуникации

5. Что включают в себя процессы организации и проведения контроля качества проекта?

- Проверку соответствия уже полученных результатов заданным требованиям
- Составление перечня недоработок и отклонений
- Промежуточный и итоговый контроль качества с составлением отчетов

6. Метод освоенного объема дает возможность:

- Освоить минимальный бюджет проекта
- Выявить, отстают или опережает реализация проекта в соответствии с графиком, а также подсчитать перерасход или экономию проектного бюджета
- Скорректировать сроки выполнения отдельных процессов проекта

7. Какая часть ресурсов расходуется на начальном этапе реализации проекта?

- 9-15 %
- 15-30 %
- до 45 %

8. Какие факторы сильнее всего влияют на реализацию проекта?

- Экономические и социальные
- Экономические и организационные
- Экономические и правовые

9. Назовите отличительную особенность инвестиционных проектов:

- Большой бюджет
- Высокая степень неопределенности и рисков
- Целью является обязательное получение прибыли в результате реализации проекта

10. Что такое веха?

- Знаковое событие в реализации проекта, которое используется для контроля за ходом его реализации
- Логически взаимосвязанные процессы, выполнение которых приводит к достижению одной из целей проекта
- Совокупность последовательно выполняемых действий по реализации проекта

11. Участники проекта – это:

- Потребители, для которых предназначался реализуемый проект
- Заказчики, инвесторы, менеджер проекта и его команда
- Физические и юридические лица, непосредственно задействованные в проекте или чьи интересы могут быть затронуты в ходе выполнения проекта

12. Инициация проекта является стадией в процессе управления проектом, по итогам которой:

- Объявляется окончание выполнения проекта
- Санкционируется начало проекта
- Утверждается укрупненный проектный план

13. Что такое предметная область проекта?

- Объемы проектных работ и их содержание, совокупность товаров и услуг, производство (выполнение) которых необходимо обеспечить как результат выполнения проекта
- Направления и принципы реализации проекта
- Причины, по которым был создан проект

14. Для чего предназначен метод критического пути?

- Для определения сроков выполнения некоторых процессов проекта
- Для определения возможных рисков
- Для оптимизации в сторону сокращения сроков реализации проекта

15. Структурная декомпозиция проекта – это:

- Наглядное изображение в виде графиков и схем всей иерархической структуры работ проекта
- Структура организации и делегирования полномочий команды, реализующей проект
- График поступления и расходования необходимых для реализации проекта ресурсов

16. Какие факторы необходимо учитывать в процессе принятия решения о реализации инвестиционного проекта?

- Инфляцию и политическую ситуацию в стране
- Инфляцию, уровень безработицы и альтернативные варианты инвестирования
- Инфляцию, риски, альтернативные варианты инвестирования

- 17. Как называется временной промежуток между началом реализации и окончанием проекта?**
- Стадия проекта
 - Жизненный цикл проекта
 - Результат проекта
- 18. В Microsoft Project есть следующие типы ресурсов:**
- Материальные, трудовые, затратные
 - Материальные, трудовые, временные
 - Трудовые, финансовые, временные
- 19. Проект, который имеет лишь одного постоянного сотрудника – управляющего проектом, является ... матричной структурой.**
- Единичной
 - Ординарной
 - Слабой
- 20. Как называется скидка, содействующая рекламе проекта?**
- Стимулирующая
 - Проектная
 - Маркетинговая
- 21. Два инструмента, содействующих менеджеру проекта в организации команды, способной работать в соответствии с целями и задачи проекта – это структурная схема организации и....**
- Укрупненный график
 - Матрица ответственности
 - Должностная инструкция
- 22. Как называется временное добровольное объединение участников проекта, основанное на взаимном соглашении и направленное на осуществление прибыльного, но капиталоемкого проекта?**
- Консолидация
 - Консорциум
 - Интеграция
- 23. Завершающая фаза жизненного цикла проекта состоит из приемочных испытаний и ...**
- Контрольных исправлений
 - Опытной эксплуатации
 - Модернизации
- 24. Как называется организационная структура управления проектами, применяемая в организациях, которые постоянно занимаются реализацией одного или нескольких проектов?**
- Материнская
 - Адхократическая
 - Всеобщее управление проектами
- 25. Объединение ресурсов в процессе создания виртуального офиса проекта характеризуется ... независимостью.**
- Территориальной
 - Финансовой
 - Административной

Тестирование проводится во время практического занятия. Тест состоит из 25 тестовых заданий. За каждый правильный ответ студент получает 0,8 балла. На выполнение теста отводится 90 минут. Во время проведения теста использование литературы и других информационных ресурсов не допускается.

5.3. Расчетно-графическая работа

Далее представлены рекомендации по осуществлению работы. Оформить работу в виде отдельной работы с приложением документации на основе которой произведены расчеты и дать экономически грамотные выводы о текущем финансовом состоянии объекта исследования.

ОБОБЩЕННЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПРЕДПРИЯТИИ

- *название:* ООО «МиВи»;
- *вид деятельности:* производство изделий медицинской техники, включая хирургическое оборудование, ортопедических приспособлений и расходных медицинских материалов (перчаток, масок, шапочек, простыней и пр.);
- *режим налогообложения* - традиционный;
- *учредители:* 2 физических лица с равными долями;
- *распределение прибыли* осуществляется по схеме: 40% - направляется на выплату дивидендов учредителям (подлежит распределению между 2-мя равными долями), остальные 60% - остается нераспределенной прибылью.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ЗАМЫСЕЛ И УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

Для расширения основного вида деятельности собственниками и руководством принято решение начать **производство медицинских бахил**. В этой связи:

- 1) приобретается в собственность производственное помещение, которое ранее арендовалось, но не использовалось;
- 2) приобретается оборудование по производству бахил марки *UW-SC500 PE Shoe Cover Machine*;
- 3) приобретенные объекты основных средств доводятся до состояния эксплуатации; все затраты осуществляются до ввода объектов в эксплуатацию (т.е. они увеличивают первоначальную стоимость объектов).

Технические характеристики оборудования систематизированы в таблице А.

Таблица А – Технические характеристики оборудование по производству бахил марки UW-SC500 PE Shoe Cover Machine

<i>Наименование показателя</i>	<i>Значение</i>
Производительность, штук в минуту	40-180
Энергопотребление, кВт в час.	4
Габариты (Д×Ш×В), мм	1750×660×1750
Вес, кг	420
Напряжение, Вт.	220
Сырье	Пленка PE (0.965гр) или СРЕ (0.965гр); резинка - круглая с бумажной оболочкой диаметром 0.65-0.83 мм
Максимальный размер производимых бахил, мм	410×180
Количество операторов для обслуживания оборудования (в смену)	2
Язык на сенсорном экране управления	русский/английский

Учетно-экономическая информация, необходимая для финансово-экономического обоснования инвестиционного решения, представлена в таблице Б.

Таблица Б – Учетно-экономические характеристики для обоснования проекта

Наименование показателя	Значение
1 Первоначальная стоимость объектов, тыс.руб.:	330000
- помещения	10 000,00
- оборудования	1 008,00
2 Классификационная группа основных средств	4 группа (со сроком полезного использования от 6 до 7 лет вкл.)
3 Способ начисления амортизации	Линейный
4 Раскрой бахил из 1-ого стандартного рулона пленки, кол-во пар	200
5 Цена 1-ого рулона, вкл. резинку (без НДС), тыс.руб.	0,206
6 Оклад 1-ого оператора, тыс.руб.	8,00
7 Бонусная часть заработной платы водителя (в % от ежемесячной выручки)	1,00
8 Страховые взносы во внебюджетные фонды, %	30
9 Расходы на ежегодное текущее техническое обслуживание/ремонт оборудования и помещения	Первый год – 150 тыс.руб., каждый последующий год увеличение на 50 тыс.руб.
10 Тариф на оплату электроэнергии за 1 кВт. в час, руб.	7,8
11 Затраты по электоро- и теплоэнергии на помещение (исходя из ретроспективной средней их величины в расчеты за 1 кв.м. за год) , тыс.руб. за год	36,23
12 Затраты на рекламу и маркетинг, тыс.руб. за год	80,00 тыс.руб. первый год и 50,00 тыс.руб. каждый последующий
13 Затраты на уборку помещения, вывоз мусора (оказывает клиринговая компания, с которой предприятие уже сотрудничает), тыс.руб. за год	100,00 тыс.руб. первый год и 90,00 тыс.руб. каждый последующий
14 Количество рабочих дней в году, дни	260

УСЛОВИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ - за счет собственных средств

ПОРЯДОК ОБОСНОВАНИЯ ПРОЕКТА:

- 1) Расчет доходов по основному виду деятельности (таблица 1)
- 2) Расчет затрат по основному виду деятельности (таблицы 2,3,4,5)
- 3) Расчет амортизации в целях налогового учета (таблица 6)
- 4) Расчет суммы налога на прибыль (таблица 7)
- 5) Расчет финансовых результатов (таблица 8)
- 6) Расчет суммы налогов, подлежащих перечислению в бюджет (таблица 9)
- 7) Расчет денежных потоков (таблица 10)
- 8) Оценка денежных потоков при ставке дисконтирования 25% (таблица 11)
- 9) Расчет показателей эффективности инвестиций для предприятия (таблица 12)
- 10) Формирование прогнозного бухгалтерского баланса (таблица 13)
- 11) Расчет и оценка внутренней нормы рентабельности инвестиций (таблица 14)
- 12) Расчет финансовых показателей (таблица 15)
- 13) Расчет денежных потоков для учредителей (таблица 16)
- 14) Оценка денежных потоков для учредителей при ставке дисконтирования 25% (таблица 17)
- 15) Расчет показателей эффективности инвестиций для учредителей (таблица 18)

Таблица 1

Расчет объема выпуска и выручки от продажи бахил

Наименование показателя	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 Цена за 1 пару, руб. (с НДС)	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3
2 Плановая производительность (пар в 1 мин.)	50	80	80	80	80	80
3 Продолжительность работы оборудования за 1 рабочий день, час.	7	7	7	7	7	7
4 Количество рабочих дней в год, дни	260	260	260	260	260	260
5 Выпуск продукции за год, пар						
6 Выручка от продажи (с НДС), тыс.руб.						
6.1 в т.ч. НДС, тыс.руб.						

Таблица 2

Расчет затрат по оплате труда и отчислений на социальные нужды, тыс.руб.

Наименование показателя	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 Оклад, тыс.руб. за 1 мес.	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
2 Бонус (1% от ежемесячной выручки)						
3 Северный и районный коэффициенты (50%)						
4 Итого начислено за год 2-м операторам						
5 Страховые взносы (по ставке 30%+0,7% на травматизм)						
ИТОГО						

Таблица 3

Расчет амортизации и остаточной стоимости основных средств в целях бухгалтерского учета, тыс. руб.

Наименование показателя	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 ОБОРУДОВАНИЕ						
1.1 Остаточная стоимость на начало года	1 008,00					
1.2 Начисленная амортизация за год						
1.3 Накопленная амортизация на конец года						
1.4 Остаточная стоимость на конец года						
2 ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ПОМЕЩЕНИЕ						
2.1 Остаточная стоимость на начало года	10 000, 00					
2.2 Начисленная амортизация за год						
2.3 Накопленная амортизация на конец года						
2.4 Остаточная стоимость на конец года						
ИТОГО						

Таблица 4

Расчет материальных затрат

Наименование показателя	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 Количество пар бахил из одного рулона пленки РЕ (в комплекте с резинкой), шт.	200	200	200	200	200	200
2 Объем производства за год, пар.						
3 Потребность в пленке, шт.рулонов за год						
4 Стоимость приобретения 1 рулона пленка (без НДС), тыс.руб.	0,206	0,206	0,206	0,206	0,206	0,206
5 Стоимость приобретения материалов для производства бахил (без НДС) , тыс.руб.						
6 Затраты на текущее техническое обслуживание/ ремонт оборудования и помещения, тыс.руб.	150,00					
7 Потребление энергопотомности, кВт в час	3	4	4	4	4	4
8 Количество часов работы оборудования в день, час	7	7	7	7	7	7
9 Количество рабочих дней	260	260	260	260	260	260
10 Затрат по электроэнергии на работу оборудования, тыс.руб. (при ставке 3,8 руб.)						

Наименование показателя	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
11 Оплата затрат по электро- и теплоэнергии на помещение, тыс.руб.	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23	26,23
ИТОГО						

Таблица 5

Расчет суммы прочих затрат, тыс.руб.

Наименование показателя	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 Затраты на рекламу и маркетинг	60,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
2 Средняя остаточная стоимость основных средств						
3 Налог на имущество						
4 Затраты на уборку помещения, вывоз мусора	60	70	70	70	70	70
ИТОГО						

Таблица 6

Расчет амортизации и остаточной стоимости основных средств в целях налогового учета (с коэфф.= 3), тыс. руб. (общей по 2-м объектам)

Наименование показателя	1 год	2 год
1 Остаточная стоимость на начало года	11 008,00	
2 Начисленная амортизация за год		
3 Накопленная амортизация на конец года		
4 Остаточная стоимость на конец года		

Таблица 7

Расчет налога на прибыль, тыс.руб.

Наименование показателя	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 Доходы, включаемые в налоговую базу						
2 Расходы, уменьшающие налоговую базу						
3 Налоговая база						
4 Сумма налога на прибыль						

Таблица 8

Расчет финансовых результатов инвестиционного проекта, тыс.руб.

Наименование показателя	Расчет/ коммент. к расчету	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 Выручка от продажи (без НДС)							
2 Затраты на производство и продажу продукции							
3 Прибыль от продажи							
4 Текущий налог на прибыль							
5 Чистая прибыль							

6 Кумулятивная чистая прибыль							
уровень затрат, %							
рентабельность продаж по ПП, %							
рентабельность продаж по ЧП, %							
7 Начислено акционерам							

Таблица 9

Начисленные налоги, подлежащие уплате в бюджет

Наименование показателя	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
1 Текущий налог на прибыль	х						
2 Налог на имущество	х						
3 НДС поступивший	х						
4 НДС уплаченный	х						
5 НДС к уплате в бюджет	х						
6 НДС к возмещению (с прош.года)	1981,44						
7 НДС, подлежащий перечислению в бюджет							
ИТОГО							

Таблица 10

Расчет денежных потоков по инвестиционному потоку, тыс.руб. (прямым методом)

Наименование показателя	Расчет/комментарий к расчету	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
<i>Текущая деятельность</i>								
1 Поступило денежных средств всего, в т.ч.:		0						
1.1 Средства от покупателей (выручка с НДС)		0						
2 Использовано денежных средств всего, в т.ч.:		0						
2.1 Расчеты с поставщиками и проч. кредиторами (за материалы, энергию, услуг рекламы и т.д. с учетом НДС)		0						
2.2 Оплата труда		0						

2.3. Оплата страховых взносов и отчислений на травматизм		0						
2.4. Расчеты с бюджетом по налогу на прибыль, налогу на имущество и НДС		0						
3. Денежный приток/отток по текущей деятельности	стр.1-стр.2	0						

Наименование показателя	Расчет/комментарий к расчету	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год
<i>Финансовая деятельность</i>								
4. Поступило денежных средств всего		0						
5. Использовано денежных средств всего		0						
6. Денежный приток/отток по финансовой деятельности	стр.4-стр.5	0						
<i>Инвестиционная деятельность</i>								
7. Поступило денежных средств всего (свободные денежные средства, предназначенные для реализации проекта)		12989						
8. Использовано денежных средств всего, в т.ч.:								
8.1. Покупка помещения и оборудования с НДС								
9. Денежный приток/отток по инвестиционной деятельности	стр.7-стр.8							
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПРИТОК/ОТТОК	стр.3+стр.6+стр.9							

Таблица 11

Оценка денежных потоков (при ставке дисконтирования 25%), тыс.руб.

Наименование показателя	Расчет/комментарий к расчету	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	ИТОГ О
1 Чистый денежный поток (CF)								
1.1 Кумулятивный чистый денежный поток								x
2 FM2 (25%;i)	см.финан.табл. или считать через функцию "СТЕПЕНЬ"							x
3 Текущая стоимость денежного потока (P)								
3.1 Кумулятивная текущая стоимость денежного потока								x

Таблица 12

Расчет показателей эффективности инвестиций

Наименование показателя	Расчет/комментарий к расчету	Величина
Срок окупаемости (PP), лет		
Коэффициент эффективности инвестиций (средняя учетная норма прибыли) (ARR), %		
Чистая текущая стоимость (NPV), тыс. руб.		
Индекс рентабельности (PI)		
Дисконтированный срок окупаемости (DPP), лет		

Таблица 13

Прогнозный бухгалтерский баланс с учетом результата реализации инвестиционного проекта, тыс.руб.

Раздел/статья баланса	Комментарий к расчету	На конец 0 года (с учетом рекоменд.)	На конец 1 года	На конец 2 года	На конец 3 года	На конец 4 года	На конец 5 года	На конец 6 года
1 Внеоборотные активы всего, в т.ч.:		13592,000						
1.2 Основные средства		13592,000						
2оборотные активы всего, в т.ч.:		7962,541						
2.1 Запасы		1683,000	1683,000	1683,000	1683,000	1683,000	1683,000	
2.2 НДС к возмещению		1981,440						

2.3 Дебиторская задолженность		2581,000	2581,000	2581,000	2581,000	2581,000	2581,000	
2.4 Финансовые вложения		-	-	-	-	-	-	
2.5 Денежные средства		1417,101						
2.6 Прочие оборотные активы		300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	
ИТОГО ПО АКТИВУ		21554,541						
3 Собственный капитал всего, в т.ч.:		12536,040						
3.1 Уставный капитал		10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	
3.2 Добавочный капитал		2090,000	2090,000	2090,000	2090,000	2090,000	2090,000	
3.3 Нераспределенная прибыль		10436,040						
4 Долгосрочные кредиты и займы		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	
5 Краткосрочные обязательства		9016,501	9016,501	9016,501	9016,501	9016,501	9016,501	
ИТОГО ПАССИВЫ		21554,541						

Таблица 14

Расчет и оценка внутренней нормы рентабельности инвестиций

Показатели		1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	ИТОГО
FM2 (46%;i)								x
Текущая стоимость денежного потока (P)								
NPV при ставке 46%		X	X	X	X	X	X	
IRR, %		X	X	X	X	X	X	
Цена СК, %		24,17	34,81	25,29	21,62	18,88	16,76	x

Таблица 15

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости и ликвидности

Наименование показателя	Методика расчета	На конец 0 года (с учетом рекоменд.)	на конец 1 года	на конец 2 года	на конец 3 года	на конец 4 года	на конец 5 года	на конец 6 года
Коэффициент финансовой автономии		0,58						
Коэффициент обеспеченности СОС		-0,13						
Доля вложения средств торгово-производственный потенциал предприятия		0,71						
Коэффициент текущей ликвидности		0,88						

Наименование показателя	Методика расчета	На конец 0 года (с учетом рекоменд.)	на конец 1 года	на конец 2 года	на конец 3 года	на конец 4 года	на конец 5 года	на конец 6 года
Коэффициент абсолютной ликвидности		0,16						

Таблица 16

Расчет денежных потоков учредителей (при ставке дисконтирования 25%), тыс.руб.

Наименование показателя	Расчет/комментарий к расчету	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	ИТОГО
1 Начисленные дивиденды (приток денежных средств)								x
2 НДС/ФЛ (отток денежных средств)								x
3 Чистый денежный приток	стр.1-стр.2							

Таблица 17

Оценка денежных потоков учредителей (при ставке дисконтирования 25%), тыс.руб.

Наименование показателя	Расчет/комментарий к расчету	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	ИТОГО
1 Чистый денежный приток (CF)								
2 FM2 (25%;i)	см.финан.табл. или считать через функцию "СТЕПЕНЬ"							x
3 Текущая стоимость денежного потока (P)	стр.1*стр.2							

Таблица 18

Расчет показателей эффективности инвестиций для учредителей

Наименование показателя	Расчет/комментарий к расчету	Величина
Срок окупаемости (PP), лет		
Коэффициент эффективности инвестиций (средняя учетная норма прибыли) (ARR), %		
Чистая текущая стоимость (NPV), тыс. руб.		
Индекс рентабельности (PI)		
Дисконтированный срок окупаемости (DPP), лет		

Критерии оценки контрольной работы

Баллы	Описание
15-16	Полное верное решение задач. Задачи решены рациональным способом. Получен правильный ответ. Сделаны правильные полные выводы.
13-15	Верное решение задач. Получен правильный ответ. Сделаны правильные выводы, но не полные.
10-12	Решение в целом верное, но допущено не более двух незначительных механических ошибок или опусок при переписывании ответа, не исказившие экономическое содержание ответа. Выводы не полные.
6-9	Решение частично верное. Допущено более двух ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, не исказившие экономическое содержание ответа. Выводы не полные.
1-5	При решении присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании ответа, исказившие экономическое содержание ответа. Нет выводов или выводы не полные.
0	Решение отсутствует.

5.4. Темы рефератов

Две последних цифры зачетной книжки	Тематика
1-8	<ol style="list-style-type: none"> 1. Генезис общей теории инвестиций 2. Генезис теории портфельных инвестиций 3. Генезис методического аппарата финансовых вычислений. 4. Нормативно-правовые основы регулирования инвестиционной деятельности в РФ. 5. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности 6. Инвестиционной стратегия: понятие, роль в развитии предприятия, принципы и последовательность разработки. 7. Проблематика оценки результативности инвестиционной стратегии предприятия 8. Оценка результативности инвестиционной стратегии предприятия: состояние методического обеспечения
9-15	<ol style="list-style-type: none"> 9 Проблематика оценки инвестиций в реальные активы. 10. Система бюджетов и финансовых планов при обосновании инвестиционного проекта 11 Конкурирующие инвестиции: особенности методического обеспечения оценки 12. Взаимоисключающие инвестиции: особенности методического обеспечения оценки 13. Оценки инвестиций с различными сроками жизни: особенности методического обеспечения оценки 14. Альтернативность обоснования ставки дисконтирования. 15. Развитие аналитического обоснования эффективности реальных инвестиций на основе методом экономико-математического моделирования.
16-20	<ol style="list-style-type: none"> 16. Генезис методического инструментария оценки инвестиционных рисков. 17. Современные методы анализа инвестиционных рисков: обзор и сравнительный анализ аналитической значимости. 18. Современные методы управления инвестиционными рисками: обзор и сравнительный анализ результативности применения. 19. Развитие теории управления инвестиционными рисками на основе теории нечеткой логики 20. Оптимизация распределения ограниченных инвестиций – пространственная и временная.

Согласно выбранному варианту, раскрываются теоретические вопросы по основным разделам курса «Проектное финансирование и анализ».

Написание реферата предполагает глубокое изучение обозначенной проблемы. Рабочей программой дисциплины «Проектное финансирование и анализ» предусмотрено

выполнение студентом рефератов по темам. Темы рефератов преподаватель публикует на учебном портале в разделе курса.

Реферативная работа способствует углубленному изучению отдельных проблем курса, прививает студенту навыки самостоятельной работы над литературой, учит логически и последовательно излагать материал.

Студенты индивидуально выполняют реферативную работу. Студенту предоставляется право самостоятельно выбрать тему реферата в соответствии со своими научными интересами и творческими возможностями.

Реферативная работа выполняется на отдельных листах формата А-4, которые должны быть сброшюрованы. Страницы должны быть пронумерованы. Работа должна быть выполнена на компьютере: текстовый редактор Word, шрифт Times New Roman, 14 размер, 1,5 интервал. Объем работы не должен превышать 12-15 страниц текста.

Реферативная работа начинается с титульного листа. Содержание работы помещается на следующей странице. Оно должно соответствовать выбранному вопросу исследования и отражать его основное содержание. Работа завершается списком использованных источников и приложениями, если последние имеются.

Ссылка на первоисточник обязательна для всех статистических данных, используемых в исследовании. Прямые цитаты, приводимые из научной литературы дословно, должны быть заключены в кавычки и иметь ссылку на источник информации. Сноска может быть дана непосредственно в тексте работы. В этом случае в квадратных скобках необходимо, например, записать [7, с. 13]. Первая цифра означает номер источника в приводимом в конце работы списке литературы, а вторая – номер страницы.

Для представления статистических данных целесообразно использовать таблицы, которые должны иметь: номер таблицы – для удобства ссылки на нее в тексте работы; название таблицы, которое должно содержать указание территории и времени, к которым относятся данные; четкие измерения для каждого показателя; номер таблицы располагается в правом верхнем углу перед ее названием.

Для представления статистических данных можно использовать и графический способ. В названии графика, диаграммы необходимо обязательно указать место и время, к которым относится информация. При построении графиков должен быть соблюден масштаб. Для каждой масштабной шкалы необходимо указать единицы измерения показателей. Если в реферативной работе автор приводит несколько графиков и диаграмм, то целесообразно присвоить им номера.

В тексте реферативной работы необходимо приводить результаты расчетов, давать их подробный анализ и экономическую интерпретацию. Все промежуточные вычисления приводить в приложениях к реферативной работе.

Все формулы должны иметь номер, который указывается справа от нее в круглых скобках.

Список использованных источников должен включать как цитируемые источники, так и все монографии, учебные пособия, статистические сборники и т.д., которые были использованы при написании реферативной работы. Список литературы составляется в алфавитном порядке с указанием авторов (или главного редактора), издательства и года издания, страниц, содержащих использованную информацию.

Критерии оценки реферативной работы (доклада)

<i>Баллы</i>	<i>Описание</i>
5	Реферат сдан на проверку в срок. Материал соответствует теме. Оформление соответствует требованиям. Студент развернуто отвечает на вопросы по теме реферата, способен делать верные выводы и обобщения.
3	Реферат сдан на проверку в срок. Материал соответствует теме. Оформление соответствует требованиям, с некритическими недочетами. Студент отвечает на вопросы по теме реферата. Отвечает на вопросы, допуская некритичные ошибки.
1	Реферат сдан на проверку с нарушением срока, материал соответствует теме в целом, либо оформление соответствует требованиям не в полной мере. Студент затрудняется отвечать на вопросы по теме реферата.
0	Реферат не выполнен.

5.5. Методические указания по выполнению курсовой работы

З А Д А Н И Е

на выполнение курсовой работы

по дисциплине «Проектное финансирование и анализ»

для студентов очной формы обучения по направлению направления подготовки 38.04.01 «Экономика», направленность программы (профиль) «Финансовая экономика»

Выдано студенту _____

Содержание курсовой работы

1. Рассчитать показатели экономической эффективности инвестиционного проекта и построить график жизненного цикла инвестиционного проекта по следующим данным варианта № _____
2. Аналитически и графически определить точку безубыточности на основе следующих данных варианта № _____
3. Сформировать ставку дисконтирования для проекта в рамках ВКР.
4. Обзор теоретического вопроса по индивидуальному заданию, вариант № _____

Курсовая работа объемом 20-30 страниц должна содержать вышеуказанные разделы с необходимыми графиками, таблицами и список использованной литературы.

Задание выдала _____ к.э.н., доц. Суворова Н.А.

Задание получил _____

Задание №1.

Расчитать показатели экономической эффективности инвестиционного проекта и построить график жизненного цикла инвестиционного проекта по следующим данным:

Период проекта	Финансовые оттоки, у.е.		Финансовые притоки, у.е.	Ставка дисконтирования r, %
	Капитальные затраты	Эксплуатационные затраты		
1 вариант				
0	100			5
1	200	35	120	
2		40	230	
3		40	440	
4		70	550	
5		60	670	
2 вариант				
0	50			10
1	110	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
3 вариант				
0	100			10
1	200	20	220	
2		30	220	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
4 вариант				
0	100			7
1	200	20	120	
2		30	230	
3		40	340	
4		50	550	
5		60	670	
5 вариант				
0	55			10
1	155	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
6 вариант				
0	100			15
1	100	20	120	
2		20	230	
3		60	340	
4		60	550	
5		60	670	
7 вариант				
0	50			12
1	110	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
8 вариант				
0	100			8
1	200	20	220	
2		30	220	

3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
9 вариант				
0	100			5
1	200	20	120	
2		30	230	
3		40	340	
4		50	550	
5		60	670	
10 вариант				
0	55			9
1	155	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
11 вариант				
0	100			10
1	100	20	120	
2		20	230	
3		60	340	
4		60	550	
5		60	670	
12 вариант				
0	50			12
1	110	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
13 вариант				
0	100			8
1	200	20	220	
2		30	220	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
14 вариант				
0	100			5
1	200	20	120	
2		30	230	
3		40	340	
4		50	550	
5		60	670	
15 вариант				
0	55			9
1	155	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
16 вариант				
0	100			10
1	100	20	120	
2		20	230	
3		60	340	
4		60	550	
5		60	670	
17 вариант				

0	50			12
1	110	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
18 вариант				
0	100			8
1	200	20	220	
2		30	220	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	
19 вариант				
0	100			5
1	200	20	120	
2		30	230	
3		40	340	
4		50	550	
5		60	670	
20 вариант				
0	55			9
1	155	20	120	
2		30	230	
3		40	440	
4		50	550	
5		60	670	

Задание № 2.

Аналитически и графически определить точку безубыточности на основе следующих данных:

№ варианта	Затраты		Цена ед.продукции, у.е.
	Постоянные затраты, общие, у.е.	Переменные затраты на ед.продукции, у.е.	
1.	20 000	10	25
2.	30 000	20	25
3.	40 000	30	50
4.	50 000	40	75
5.	60 000	50	100
6.	20 000	10	125
7.	30 000	20	25
8.	40 000	30	25
9.	50 000	40	50
10.	60 000	10	75
11.	20 000	20	100
12.	30 000	30	125
13.	20 000	40	25
14.	30 000	50	50
15.	40 000	50	125
16.	50 000	70	25
17.	60 000	20	50
18.	40 000	30	75
19.	50 000	40	100
20.	60 000	50	125

Задание №3

Сформировать ставку дисконтирования для проекта.

Задание №4

Осуществить обзор теоретического вопроса.

1. Генезис общей теории инвестиций.
2. Генезис теории портфельных инвестиций.
3. Генезис методического аппарата финансовых вычислений.
4. Нормативно-правовые основы регулирования инвестиционной деятельности в РФ.
5. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Инвестиционной стратегия: понятие, роль в развитии предприятия, принципы и последовательность разработки.
7. Проблематика оценки результативности инвестиционной стратегии предприятия.
8. Оценка результативности инвестиционной стратегии предприятия: состояние методического обеспечения.
9. Проблематика оценки инвестиций в реальные активы.
10. Система бюджетов и финансовых планов при обосновании инвестиционного проекта.
11. Конкурирующие инвестиции: особенности методического обеспечения оценки.
12. Взаимоисключающие инвестиции: особенности методического обеспечения оценки.
13. Оценки инвестиций с различными сроками жизни: особенности методического обеспечения оценки.
14. Альтернативность обоснования ставки дисконтирования.
15. Развитие аналитического обоснования эффективности реальных инвестиций на основе методом экономико-математического моделирования.
16. Генезис методического инструментария оценки инвестиционных рисков.
17. Современные методы анализа инвестиционных рисков: обзор и сравнительный анализ аналитической значимости.
18. Современные методы управления инвестиционными рисками: обзор и сравнительный анализ результативности применения.
19. Развитие теории управления инвестиционными рисками на основе теории нечеткой логики.
20. Оптимизация распределения ограниченных инвестиций – пространственная и временная

Критерии оценки курсовой работы

Критерии оценки	«Отлично» 86-100	«Хорошо» 69-85	«Удовлетворительно» 51-68	«Неудовлетворительно» 0-50
Уровень научно-теоретического обоснования темы	Достаточно высокий	Достаточный	Допустимый	Низкий
Структура исследования, соответствие теме	Полностью соответствует	Соответствует	Частично соответствует	Не соответствует
Анализ исследований по проблеме, освещение исторического аспекта, формулирование основных теоретических позиций	Достаточно высокий	Достаточный	Допустимый	Низкий
Комплексность использования методов	Полностью обеспечено	Обеспечено	Недостаточно обеспечено	Не обеспечена
Наличие достаточного количества печатных и электронных источников	Использовано более 15 источников	Использовано 10-15 источников	Использовано 5-10 источников	Использовано менее 5 источников
Качество оформления (общий уровень грамотности, стиль изложения, наличие иллюстративного материала, соответствие требованиям оформления курсовой работы)	Полностью соответствует предъявляемым требованиям	В целом соответствует предъявляемым требованиям, но имеются незначительные погрешности	Выполнено с многочисленными ошибками в оформлении, не влияющими на качество полученных результатов	Выполнено с многочисленными ошибками в оформлении, искажающими качество полученных результатов
Качество доклада (ясность, четкость, последовательность и обоснованность изложения)	Соблюден регламент доклада, материал изложен уверенно, без ошибок	Регламент доклада нарушен, материал изложен уверенно, без ошибок	Регламент доклада нарушен, материал изложен неуверенно, с ошибками	Материал изложен с грубыми ошибками, доклад не структурирован
Уровень ответов на вопросы	Получены правильные ответы на все заданные вопросы	Получены правильные ответы на большую часть заданных вопросов	Ответы раскрывают вопросы лишь частично	Ответы на вопросы не получены.

Защищенные курсовые работы сдаются на кафедру, где хранятся в течение 1 года, после чего уничтожаются в установленном порядке.

5.6. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Аннуитеты: текущая стоимость аннуитета, будущая стоимость аннуитета.
2. Взнос на амортизацию долга (коэффициент погашения задолженности).
3. Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.
4. Классификация показателей экономической эффективности проектов.
5. Классификация проектов.
6. Классификация форм и источников финансирования проектов.
7. Лизинг как способ среднесрочного финансирования проектов.
8. Методические подходы к определению нормы дисконта.
9. Методы оценки рисков с учетом распределения вероятностей.
10. Методы оценки рисков. Методы оценки рисков без учетов распределений вероятностей.
11. Методы расчета показателей эффективности проектов, не предполагающих использования концепции дисконтирования.
12. Методы самофинансирования. Оценка стоимости собственного капитала.
13. Модель средневзвешенной стоимости капитала.
14. Норма дисконта, их классификация.
15. Определение и виды эффективности проектов.
16. Определение оптимального бюджета капиталовложений.
17. Организационные, операционные и временные рамки проекта. Жизненный цикл проекта.
18. Оценка эффективности проектов в условиях инфляции.
19. Подходы к оценке рисков проекта. Качественный и количественный подходы.
20. Показатели эффективности проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования.
21. Понятие неопределенности и риска. Классификация проектных рисков.
22. Понятия проектной деятельности. Предмет, объекты и субъекты проектной деятельности.
23. Правовое обеспечение государственного регулирования проектной деятельности. Понятие проекта его цели и задачи.
24. Разработка и представление проекта в форме бизнес-плана.
25. Техничко-экономическое обоснование проекта.
26. Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта. Стоимость денег во времени: дисконтирование и компаундинг.
27. Фактор фонда возмещения.
28. Финансирование проектов через кредитный рынок. Оценка стоимости заемного капитала
29. Этапы и стадии подготовки и реализации проекта.

Сдача экзамена проводится в устной форме. Перечень вопросов для экзамена размещен на учебном портале и предоставляется студентам заранее. Требования, предъявляемые к ответам, направлены на проверку достигнутого студентами уровня овладения компетенциями. Оценивание компетенций осуществляется в форме экзамена.

Критерием оценки является правильность ответов на поставленные вопросы и правильное решение задачи.

Критерии оценки промежуточной аттестации

Баллы	Описание
12-14	Все задания итогового контроля выполнены обучающимся полностью
9-11	Обучающимся выполнено 75% заданий или при выполнении 100% заданий допущены незначительные ошибки
6-8	Обучающимся выполнено не менее 50% заданий, допущены ошибки в расчетах или аргументации ответов
менее 5	Выполнено менее 50% заданий, допущены грубые ошибки в расчетах или аргументации ответов

ПРИМЕР ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

СОЧИНСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)
федерального государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ДРУЖБЫ НАРОДОВ»

Кафедра «Финансы и кредит»

Дисциплина: «Проектное финансирование и анализ»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

1. Оценка эффективности проектов в условиях инфляции.
2. Понятия проектной деятельности. Предмет, объекты и субъекты проектной деятельности.
3. Задача.

Составитель _____ / _____ Зав. кафедрой _____ / _____

«__» _____ 20__ г.