

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Институт управления, экономики и финансов
Центр бакалавриата Менеджмент



подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины

Финансовые модели инвестиционных проектов Б1.В.ДВ.11

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: не предусмотрено

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2016

Автор(ы): Бикчантаева Д.К.

Рецензент(ы): Стрельник Е.Ю.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Стрельник Е. Ю.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 20__ г.

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр бакалавриата: менеджмент):

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 20__ г.

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
 - 4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)
 - 4.2. Содержание дисциплины
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)
 - 6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения
 - 6.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания
 - 6.3. 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
 - 6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
 - 7.1. Основная литература
 - 7.2. Дополнительная литература
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Бикчантаева Д.К. (кафедра управления корпоративными финансами, Институт управления, экономики и финансов), Daniya.Bikchantaeva@kpfu.ru

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Выпускник, освоивший дисциплину, должен обладать следующими компетенциями:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-13	умением моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций
ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Выпускник, освоивший дисциплину:

Должен знать:

- основные понятия, инструменты и логику составления финансовых моделей инвестиционных проектов;
- принципы формирования и организации основных источников финансирования инвестиционных проектов;
- специфику и особенности составления инвестиционных проектов;

Должен уметь:

- составлять финансовые модели бизнес-планов инвестиционных проектов;
- самостоятельно проводить расчеты финансового плана инвестиционных проектов при помощи программ Microsoft Excel, Альт-Инвест;
- оценивать эффективность рассчитываемых инвестиционных проектов и их риски;
- использовать современные методы поиска, сбора, систематизации и использования информации, необходимой для составления финансовой модели инвестиционных проектов

Должен владеть:

- навыками в составлении финансовых моделей инвестиционных проектов и оценки эффективности их реализации;
- инструментарием составления финансовых моделей инвестиционных проектов.

Должен демонстрировать способность и готовность:

- самостоятельно составлять финансовую модель инвестиционного проекта в программах Microsoft Excel, Альт-Инвест;
- оценивать эффективность рассчитываемых инвестиционных проектов и их риски

2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы высшего образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел "Б1.В.ДВ.11 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.03.02 "Менеджмент (не предусмотрено)" и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 3 курсе в 6 семестре.

3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных(ые) единиц(ы) на 144 часа(ов).

Контактная работа - 54 часа(ов), в том числе лекции - 26 часа(ов), практические занятия - 28 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 54 часа(ов).

Контроль (зачёт / экзамен) - 36 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен в 6 семестре.

4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1 Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Предмет и задачи курса	6	2	0	0	4
2.	Тема 2. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки	6	2	2	0	4
3.	Тема 3. Бизнес-план инвестиционного проекта и его роль в реализации инвестиционного проекта	6	2	2	0	4
4.	Тема 4. Теоретические вопросы моделирования инвестиционного проекта	6	2	2	0	4
5.	Тема 5. Процедура и последовательность составления финансового плана инвестиционного проекта (логика расчетов)	6	8	10	0	16
6.	Тема 6. Оценка эффективности инвестиционного проекта	6	4	4	0	8
7.	Тема 7. Анализ рисков и моделирование сценариев реализации инвестиционного проекта	6	4	4	0	8
8.	Тема 8. Мониторинг реализации проекта	6	2	4	0	6
	Итого		26	28	0	54

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Предмет и задачи курса

Общее понятие инвестиционных процессов, их виды, источники. Значение инвестиционных проектов для деятельности фирмы. Причины, обуславливающие необходимость инвестиций. Ответственность за принятие инвестиционных решений.

Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Стратегические направления инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика.

Основные типы инвестиций. Инвестиции в реальные активы, их виды. Инвестиции в нематериальные активы. Финансовые инвестиции.

Задачи предмета ?Финансовые модели инвестиционных проектов?. Взаимосвязь курса инвестиционного проектирования с другими предметами.

Тема 2. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Инвестиционные проекты снижения издержек и замены оборудования. Научные исследования и разработки как инвестиционный проект. Инвестиционные проекты создания нематериальных активов. Социально-направленные инвестиционные проекты (оценка внешних эффектов).

Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта. Период реализации инвестиционного проекта. Результаты проекта. Понятие эффекта проекта. Источники финансирования инвестиционного проекта.

Цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза. Инвестиционная фаза. Эксплуатационная фаза.

Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта. Поиск инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Окончательная подготовка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости. Стадия финального рассмотрения проекта и принятия решения по нему.

Тема 3. Бизнес-план инвестиционного проекта и его роль в реализации инвестиционного проекта

Понятие бизнес-плана инвестиционного проекта, требования к его составлению. Существующие программные продукты, их сравнительная характеристика.

Действующие в России официальные методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования. Рекомендации ЮНИДО (UNIDO) по подготовке и оценке эффективности инвестиционных проектов.

Схема и порядок составления бизнес-плана. Структура бизнес-плана. Характеристика и требования к каждому разделу бизнес-плана. Основные подходы к составлению плана маркетинга

Тема 4. Теоретические вопросы моделирования инвестиционного проекта

Понятия модели и моделирования в бизнесе, их особенности и роль в инвестиционном проектировании. Условия, определяющие необходимость составления финансовой модели инвестиционного проекта и ее задачи.

Общая схема модели и характеристика составляющих ее частей. Исходная информация. Расчетная часть. Итоговые показатели.

Классификация моделей в бизнес-планировании. Ресурсные, оценочные, сценарные, организационные, финансовые, комплексные модели.

Тема 5. Процедура и последовательность составления финансового плана инвестиционного проекта (логика расчетов)

Понятие финансовый план инвестиционного проекта, требования и принципы его составления. Ограничения, допускаемые при составлении финансовой модели инвестиционного проекта.

Понятие, содержание и алгоритм расчетов графика инвестиционных вложений (инвестиционных бюджет), прогноз освоения производственной программы, плана продаж.

Понятие и классификация затрат. Калькуляция себестоимости. Расчет амортизации и ее роль в финансовой модели. Порядок расчета текущих затрат по проекту.

Налоговое окружение реализации инвестиционного проекта. Расчет налоговых платежей.

Понятие плана-прогноза доходов и расходов (ПДР), его структура, особенности и порядок расчетов.

Понятие плана-прогноза движения денежных средств (ПДДС), его структура, особенности и расчетов. Составление прогнозного баланса инвестиционного проекта и его отличительные особенности

Тема 6. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта. Стоимость денег во времени: дисконтирование и компаундинг (наращивание стоимости). Подходы к определению ставок и коэффициентов дисконтирования и наращивания. Аннуитеты: текущая стоимость аннуитета, будущая стоимость аннуитета.

Понятие окупаемости проекта. Расчет периода окупаемости по недисконтированной и дисконтированной стоимости. Понятие и расчет чистого дохода, чистого приведенного дохода (NPV), внутренней нормы рентабельности, индекса прибыльности, средней нормы рентабельности, расчет потребности в дополнительном финансировании.

Понятие безубыточности в финансовой модели инвестиционного проекта, ее расчет и анализ.

Тема 7. Анализ рисков и моделирование сценариев реализации инвестиционного проекта

Понятие неопределенности и риска. Устойчивость проекта. Специфика рискованных проектов: классификация факторов риска. Карта рисков. Условия, определяющие риски инвестиционного проекта. Понятие и расчет премии за риск. Подходы к определению рисков. Кумулятивный метод оценки рисков. Комплексный метод оценки рисков. Риск-менеджмент.

Анализ чувствительности к рискам. Этапы анализа чувствительности. Определение ключевых параметров инвестиционного проекта. Графическое построение графика чувствительности.

Сценарии реализации инвестиционных проектов. Условия, определяющие сценарные развития. Оптимистический, пессимистический, наиболее вероятный (консервативный) сценарии реализации инвестиционного проекта.

Тема 8. Мониторинг реализации проекта

Цели и задачи мониторинга. План-факт анализ. Количественная и качественная характеристика реализации инвестиционного проекта. Анализ исполнения основных расчетных позиций инвестиционного проекта (план доходов и расходов, план движения денежных средств) и условия его корректировки.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу. Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине.

Организация самостоятельной работы обучающихся регламентируется нормативными документами, учебно-методической литературой и электронными образовательными ресурсами, включая:

Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утвержден приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 5 апреля 2017 года №301).

Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-996ин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений".

Положение от 29 декабря 2018 г. № 0.1.1.67-08/328 "О порядке проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.67-06/241/15 от 14 декабря 2015 г. "О формировании фонда оценочных средств для проведения текущей, промежуточной и итоговой аттестации обучающихся федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Положение № 0.1.1.56-06/54/11 от 26 октября 2011 г. "Об электронных образовательных ресурсах федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/66/16 от 30 марта 2016 г. "Разработки, регистрации, подготовки к использованию в учебном процессе и удаления электронных образовательных ресурсов в системе электронного обучения федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/11/16 от 25 января 2016 г. "О балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

Регламент № 0.1.1.67-06/91/13 от 21 июня 2013 г. "О порядке разработки и выпуска учебных изданий в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет".

6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы и форм контроля их освоения

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
Семестр 6			
	Текущий контроль		
1	Реферат	ПК-13 , ПК-16	1. Предмет и задачи курса 2. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки 5. Процедура и последовательность составления финансового плана инвестиционного проекта (логика расчетов) 6. Оценка эффективности инвестиционного проекта
2	Устный опрос	ПК-16 , ПК-13	2. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки 3. Бизнес-план инвестиционного проекта и его роль в реализации инвестиционного проекта 4. Теоретические вопросы моделирования инвестиционного проекта 5. Процедура и последовательность составления финансового плана инвестиционного проекта (логика расчетов)
3	Кейс	ПК-16 , ПК-13	5. Процедура и последовательность составления финансового плана инвестиционного проекта (логика расчетов) 6. Оценка эффективности инвестиционного проекта 7. Анализ рисков и моделирование сценариев реализации инвестиционного проекта 8. Мониторинг реализации проекта

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
4	Презентация	ПК-16, ПК-13	6. Оценка эффективности инвестиционного проекта 7. Анализ рисков и моделирование сценариев реализации инвестиционного проекта
	Экзамен	ПК-13, ПК-16	

6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Семестр 6					
Текущий контроль					
Реферат	Тема раскрыта полностью. Продемонстрировано превосходное владение материалом. Используются надлежащие источники в нужном количестве. Структура работы соответствует поставленным задачам. Степень самостоятельности работы высокая.	Тема в основном раскрыта. Продемонстрировано хорошее владение материалом. Используются надлежащие источники. Структура работы в основном соответствует поставленным задачам. Степень самостоятельности работы средняя.	Тема раскрыта слабо. Продемонстрировано удовлетворительное владение материалом. Используемые источники и структура работы частично соответствуют поставленным задачам. Степень самостоятельности работы низкая.	Тема не раскрыта. Продемонстрировано неудовлетворительное владение материалом. Используемые источники недостаточны. Структура работы не соответствует поставленным задачам. Работа несамостоятельна.	1
Устный опрос	В ответе качественно раскрыто содержание темы. Ответ хорошо структурирован. Прекрасно освоен понятийный аппарат. Продемонстрирован высокий уровень понимания материала. Превосходное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Основные вопросы темы раскрыты. Структура ответа в целом адекватна теме. Хорошо освоен понятийный аппарат. Продемонстрирован хороший уровень понимания материала. Хорошее умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Тема частично раскрыта. Ответ слабо структурирован. Понятийный аппарат освоен частично. Понимание отдельных положений из материала по теме. Удовлетворительное умение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	Тема не раскрыта. Понятийный аппарат освоен неудовлетворительно. Понимание материала фрагментарное или отсутствует. Неумение формулировать свои мысли, обсуждать дискуссионные положения.	2

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Кейс	Отличная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Прекрасное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Высокий уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Хорошая способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Достаточное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Хороший уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Удовлетворительная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Слабое владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Низкий уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	Неудовлетворительная способность применять имеющиеся знания и умения для нахождения решения проблемных ситуаций. Недостаточное владение знаниями и навыками, необходимыми для решения кейса. Недостаточный для решения профессиональных задач уровень самостоятельности, инициативности, креативности, коммуникативных навыков, способности к планированию и предвидению результатов.	3
Презентация	Превосходный уровень владения материалом. Высокий уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения полностью соответствуют задачам презентации. Используются надлежащие источники и методы.	Хороший уровень владения материалом. Средний уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения в основном соответствуют задачам презентации. Используются источники и методы в основном соответствуют поставленным задачам.	Удовлетворительный уровень владения материалом. Низкий уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения слабо соответствуют задачам презентации. Используются источники и методы частично соответствуют поставленным задачам.	Неудовлетворительный уровень владения материалом. Неудовлетворительный уровень доказательности, наглядности, качества преподнесения информации. Степень полноты раскрытия материала и использованные решения не соответствуют задачам презентации. Используются источники и методы не соответствуют поставленным задачам.	4

Форма контроля	Критерии оценивания				Этап
	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неуд.	
Экзамен	Обучающийся обнаружил всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой дисциплины, усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявил творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.	Обучающийся обнаружил полное знание учебно-программного материала, успешно выполнил предусмотренные программой задания, усвоил основную литературу, рекомендованную программой дисциплины, показал систематический характер знаний по дисциплине и способен к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Обучающийся обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справился с выполнением заданий, предусмотренных программой, знаком с основной литературой, рекомендованной программой дисциплины, допустил погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Обучающийся обнаружил значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустил принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий и не способен продолжить обучение или приступить по окончании университета к профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	

6.3 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

Семестр 6

Текущий контроль

1. Реферат

Темы 1, 2, 5, 6

1. Виды инвестиционных проектов.
2. Субъекты инвестиционной деятельности.
3. Классификация инвестиционных проектов.
4. Источники и виды финансирования инвестиционных проектов.
 1. Сравнительная характеристика источников финансирования инвестиционных проектов: преимущества и риски.
 2. Венчурное финансирование.
 3. Проектное финансирование.
 4. Финансирование инвестиционного проекта по схеме лизинга.
 5. Финансирование инвестиционного проекта с привлечением банковского кредита.
 6. Бизнес-ангелы и их роль в финансировании инвестиционного проекта.
1. Оценка рисков инвестиционного проекта.
2. Схемы финансирования инвестиционных проектов.
3. Характеристика жизненного цикла инвестиционного проекта.
4. Бизнес-план ? инструмент управления проектом.
5. Особые формы финансирования инвестиционного проекта.

2. Устный опрос

Темы 2, 3, 4, 5

1. Что понимается под реальными инвестициями.
2. К какому виду инвестиций относятся паи, акции, облигации.
3. Субъекты инвестиций.
4. Признаки классификации инвестиционных проектов
5. По какому признаку инвестиционные проекты подразделяются на независимые, взаимоисключающие и взаимодополняющие

6. По какому признаку инвестиционные проекты подразделяются на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные.
7. По какому признаку инвестиционные проекты подразделяются на малые, средние, крупные и мегапроекты.
8. По какому признаку инвестиционные проекты подразделяются на коммерческие, социальные и экологические.
9. По какому признаку инвестиционные проекты подразделяются на глобальные, народнохозяйственные, крупномасштабные и локальные.
10. По какому признаку инвестиционные проекты подразделяются на надежные, рисковые.
11. Виды ресурсов инвестиционных проектов.
 1. Что представляет собой инвестиционный план
 2. Что представляет собой и как рассчитывается
 3. Какая информационная база для составления плана продаж
 4. Как рассчитывается объем производства по проекту.
 5. Что представляет планы отдельных направлений инвестиционного проекта.
 6. Что представляет план денежных потоков.
 7. Что представляет план доходов и расходов.
 8. Алгоритм расчета плана денежных средств.
 9. Алгоритм расчета плана доходов и расходов.
 10. Алгоритм расчета плана по затратам.
 11. Классификация затрат в инвестиционном проекте.

3. Кейс

Темы 5, 6, 7, 8

1. предлагается студентам рассчитать несколько моделей финансирования инвестиционных проектов в программе Excel.
2. Используя материал темы (инвестиционный проект), рассмотреть варианты финансирования, используя различные схемы.
3. Дать оценку целесообразности различных схем финансирования. Обосновать оптимальный вариант.
4. Дать оценку финансовой состоятельности выбранного проекта. Провести финансовые расчеты.
5. Составить схему и последовательность проведения мониторинга реализации инвестиционного проекта
 1. Выбрать инвестиционный проект, рассчитать основные параметры проекта, позволяющие оценить финансовую привлекательность для инвесторов.
 2. Рассмотреть чувствительность проекта к рискам. Составить карту рисков и провести количественный и качественный анализ рисков проекта.
 3. Составить риск-менеджмент по проекту. Дать сравнительную оценку оптимистичному, пессимистичному и среднему сценарным вариантам реализации проектов. При подготовке к данному пункту необходимо рассмотреть различные варианты методов и источников финансирования.
 4. Сделать в письменной форме аналитическое заключение по проделанной общей работе.

4. Презентация

Темы 6, 7

Защита своих проектов. Каждый студент делает презентацию своего проекта с анализом его эффективности и рисков. Основные составляющие презентации:

1. характеристика актуальности проекта;
2. выбор финансовой модели. Характеристика и оценка основных форм финансовой модели проекта;
3. Информационная база составления финансовой модели
4. Схема проведения мониторинга и оценка рисков.
5. Сценарное развитие проекта

Экзамен

Вопросы к экзамену:

1. В чем заключается сущность инвестиционного проекта?
2. Определите основные цели и задачи составления финансовых моделей инвестиционных проектов на предприятии?
3. Перечислите существующие виды и формы инвестиций на предприятии.
4. Сравнительная характеристика существующих финансовых моделей на предприятии?
5. Дайте определение понятию "бизнес-план". В чем особенность бизнес-плана.
6. Охарактеризуйте основные функции, которые выполняет финансовая модель инвестиционных проектов?
7. Что понимается под инвестиционным бюджетом проекта.
8. Каковы основные этапы жизненного цикла инвестиционного проекта?
9. Характеристика источников финансирования инвестиционных проектов.
10. Какие факторы влияют на составление финансовой модели инвестиционных проектов?
11. Какова процедура разработки плана продаж и графика поступления денежных средств от продаж?
12. Алгоритм составления финансовой модели прогноза прямых затрат продукта инвестиционного проекта.
13. Какова процедура разработки прогноза освоения производственной мощности по проекту?

14. Какова процедура разработки финансовой модели плана затрат на оплату труда?
15. Какие затраты включаются в состав накладных расходов производства?
16. Каковы методы планирования накладных расходов производства?
17. Какие затраты включаются в состав коммерческих и управленческих расходов производства?
18. Каковы методы определения формата при планировании доходов и расходов инвестиционного проекта?
19. Какова роль плана доходов и расходов в общей финансовой модели инвестиционного проекта?
20. Какова логика составления финансовой модели плана движения денежных средств по инвестиционному проекту?
21. Какая информация используется при разработке плана движения денежных средств?
22. Что такое и в чем заключается формат при разработке прогнозного баланса инвестиционного проекта?
23. Последовательность оценки эффективности инвестиционного проекта. Финансовая модель анализа.
24. Система и классификация рисков инвестиционного проекта.
25. Какова последовательность и процедура контроля и мониторинга реализации инвестиционного проекта?
26. В чем заключается план-факт анализ?
27. Анализ отклонения и корректировка бизнес-плана?
28. Система мониторинга исполнения бизнес-плана: понятие, принципы, подходы

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

В КФУ действует балльно-рейтинговая система оценки знаний обучающихся. Суммарно по дисциплине (модулю) можно получить максимум 100 баллов за семестр, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов.

Для зачёта:

56 баллов и более - "зачтено".

55 баллов и менее - "не зачтено".

Для экзамена:

86 баллов и более - "отлично".

71-85 баллов - "хорошо".

56-70 баллов - "удовлетворительно".

55 баллов и менее - "неудовлетворительно".

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
Семестр 6			
Текущий контроль			
Реферат	Обучающиеся самостоятельно пишут работу на заданную тему и сдают преподавателю в письменном виде. В работе производится обзор материала в определённой тематической области либо предлагается собственное решение определённой теоретической или практической проблемы. Оцениваются проработка источников, изложение материала, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, своевременность выполнения. В случае публичной защиты реферата оцениваются также ораторские способности.	1	5
Устный опрос	Устный опрос проводится на практических занятиях. Обучающиеся выступают с докладами, сообщениями, дополнениями, участвуют в дискуссии, отвечают на вопросы преподавателя. Оценивается уровень домашней подготовки по теме, способность системно и логично излагать материал, анализировать, формулировать собственную позицию, отвечать на дополнительные вопросы.	2	5
Кейс	Обучающиеся получают задание предложить решение для определённой практической ситуации, как правило, моделирующей ситуацию профессиональной деятельности. Оцениваются применение методов анализа кейса, навыки, необходимые для профессиональной деятельности, найденное решение.	3	25
Презентация	Обучающиеся выполняют презентацию с применением необходимых программных средств, решая в презентации поставленные преподавателем задачи. Обучающийся выступает с презентацией на занятии или сдаёт её в электронном виде преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме презентации, логичность, информативность, способы представления информации, решение поставленных задач.	4	15

Форма контроля	Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	Этап	Количество баллов
Экзамен	Экзамен нацелен на комплексную проверку освоения дисциплины. Экзамен проводится в устной или письменной форме по билетам, в которых содержатся вопросы (задания) по всем темам курса. Обучающемуся даётся время на подготовку. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий.		50

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература:

1. Бизнес-планирование: Учебное пособие / В.А. Баринов. - 3-е изд. - М.: Форум, 2009. - 256 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-91134-297-5, 3000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=173544>
2. Бизнес-планирование: Учебное пособие / Под ред. проф. Т.Г. Попадюк, В.Я. Горфинкеля. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 296 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9558-0270-1, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=360225>
3. Бизнес-планирование: Учебное пособие / В.А. Баринов. - 3-е изд. - М.: Форум, 2009. - 256 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-91134-297-5, 3000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=173544>
4. Бизнес-планирование: учебное пособие / В.А. Морошкин, В.П. Буров. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Форум: ИНФРА-М, 2009. - 256 с.: ил.; 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-91134-311-8, 2000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=183750>
5. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Магистратура). (обложка) ISBN 978-5-16-005370-7, 300 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=363854>

7.2. Дополнительная литература:

1. Бюджетирование в учетно-аналитических системах многосегментных организаций: Монография / Е.А. Иванов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 170 с.: 60x88 1/16. - (Научная мысль). (обложка) ISBN 978-5-16-006720-9, 200 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=405515>
2. Управление бюджетными ресурсами региона: финансово-правовое исследование: Монография / Е.А. Бочкарева. - М.: НИЦ Инфра-М: КОНТРАКТ, 2012. - 104 с.: 60x88 1/16. - (Научная мысль). (обложка) ISBN 978-5-98209-102-4, 500 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=318367>
3. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 208 с.: 60x88 1/16. (обложка) ISBN 978-5-16-003068-5, 3000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=144896>
4. Бизнес-план фирмы. Теория и практика: Учебное пособие / В.П. Буров, А.Л. Ломакин, В.А. Морошкин. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 192 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-001648-1, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=390581>

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

электронный ресурс - <http://www.cfin.ru/management/budgeting/index.shtml>

электронный ресурс - http://publish.cis2000.ru/books/book_15/intro.shtml

электронный ресурс - <http://www.cfin.ru/press/afa/2001-4/index.shtml>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	На лекциях рассматриваются основные вопросы и практические ситуации по каждой теме. Разбираются проблемы, которые возникают на практике в деятельности предприятия. В ходе лекционных занятий необходимо конспектирование лекционного материала. Особое внимание следует обращать на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных процессов, а также практические рекомендации лектора с позиции имеющегося положительного опыта в практике анализа финансового состояния предприятия.

Вид работ	Методические рекомендации
практические занятия	Практическое занятие по дисциплине является аудиторным занятием, в процессе которого преимущественно осуществляется контроль знаний, полученных студентом самостоятельно. В связи с этим такое занятие начинается либо с ответов на контрольные вопросы, составленные преподавателем либо в виде тестов, либо в виде небольшого практического задания. Контрольные вопросы (тесты) включают либо лекционный материал, либо заданий, выполняемых студентами самостоятельно. В связи с этим подготовка к практическому занятию заключается в том, что бы до практического занятия изучить лекционный материал и указанные по теме литературные источники; выполнить задания для самостоятельной работы.
самостоятельная работа	Цель самостоятельной работы ? подготовка к практическим занятиям, тестированию и выступлениям с презентацией. Подготовка к практическим занятиям проходит самостоятельно на базе, как лекционного материала, так и рекомендованной литературы и состоит из двух частей: расчетной и аналитической. В расчетной части каждый студент осуществляет сбор информации и необходимые расчеты по своей модели. В аналитической части обосновываются результаты полученных расчетов и выбор того или иного подхода к расчетам. Данная часть оформляется в письменном виде, что помогает понять построение изучаемого материала, выделить основные положения, проследить их логику.
реферат	Подготовка рефератов направлена на: - развитие и закрепление у студентов навыков самостоятельного всестороннего анализа научной, методической и другой литературы по актуальным проблемам дисциплины; - выработку навыков и умений грамотно и убедительно излагать материал, четко формулировать теоретические обобщения, выводы и практические рекомендации. Темы рефератов, как правило, посвящены рассмотрению одной проблемы. Объем реферата может быть от 12 до 15 страниц машинописного текста, отпечатанного через 1,5 интервала, а на компьютере через 1 интервал (список литературы и приложения в объем не входят).
устный опрос	цель устного ответа - углубленное рассмотрение конкретной проблемы темы, ее обсуждение в группе. Значение устного ответа - умения работать с несколькими источниками, сравнивать, делать собственные обобщения и выводы. По завершению выступления проводится тематический разбор актуальных вопросов либо в диалоговой форме, либо проводится дискуссия
кейс	Обучающиеся сами выбирают конкретный проект, самостоятельно подбирает необходимую информацию о проекте для составления кейса. Предлагается самостоятельно провести экспресс-диагностику выбранного проекта, оценить его финансовую привлекательность определить проблемные моменты, сделать аналитическое заключение и предложить вариант проведения мониторинга
презентация	На занятии обучающиеся выступают с итогами проведенных оценочных работ по решению сквозных кейсов, отвечают на вопросы преподавателя и группы, обсуждают вопросы по представленному материалу. Оцениваются уровень подготовки, способность системно и логично излагать материал, анализировать, формулировать собственную позицию, отвечать на дополнительные вопросы.
экзамен	нацелен на комплексную проверку освоения дисциплины. зачет проводится в устной или письменной форме по билетам, в которых содержатся вопросы (задания) по всем темам курса. Обучающемуся даётся время на подготовку. Оценивается владение материалом, его системное освоение, способность применять нужные знания, навыки и умения при анализе проблемных ситуаций и решении практических заданий.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Освоение дисциплины "Финансовые модели инвестиционных проектов" предполагает использование следующего программного обеспечения и информационно-справочных систем:

Операционная система Microsoft Windows Professional 7 Russian

Пакет офисного программного обеспечения Microsoft Office 2010 Professional Plus Russian

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, учебно-методические комплексы, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Освоение дисциплины "Финансовые модели инвестиционных проектов" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья:

- создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей;
- создание контента, который можно представить в различных видах без потери данных или структуры, предусмотреть возможность масштабирования текста и изображений без потери качества, предусмотреть доступность управления контентом с клавиатуры;
- создание возможностей для обучающихся воспринимать одну и ту же информацию из разных источников - например, так, чтобы лица с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально;
- применение программных средств, обеспечивающих возможность освоения навыков и умений, формируемых дисциплиной, за счёт альтернативных способов, в том числе виртуальных лабораторий и симуляционных технологий;
- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем, в том числе вебинаров, которые могут быть использованы для проведения виртуальных лекций с возможностью взаимодействия всех участников дистанционного обучения, проведения семинаров, выступления с докладами и защиты выполненных работ, проведения тренингов, организации коллективной работы;
- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего и промежуточного контроля;
- увеличение продолжительности сдачи обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи;
- продолжительности сдачи зачёта или экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
- продолжительности подготовки обучающегося к ответу на зачёте или экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут;

- продолжительности выступления обучающегося при защите курсовой работы - не более чем на 15 минут.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО и учебным планом по направлению 38.03.02 "Менеджмент" и профилю подготовки не предусмотрено .