

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



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ
проф. Такурский Д.А.

"__" _____ 20__ г.

Программа дисциплины

Инвестиционное проектирование Б1.В.08

Направление подготовки: 38.04.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансовая аналитика

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2019

Автор(ы): Сингатуллина Г.Р.

Рецензент(ы): Саубанов К.Р.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Саубанов К. Р.

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

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

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) Сингатуллина Г.Р. (кафедра территориальной экономики, Институт управления, экономики и финансов), Gouzel.Singatoullina@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-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
ПК-9	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

Выпускник, освоивший дисциплину:

Должен демонстрировать способность и готовность:

- обосновать бизнес-идею и бизнес-модель инвестиционного проекта;
- разработать финансовую модель инвестиционного проекта;
- выполнить проектный анализ, рассчитать и оценить эффективность инвестиционного проекта, его риски;
- подготовить бизнес-план инвестиционного проекта, его аналитическую записку.

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

Данная учебная дисциплина включена в раздел "Б1.В.08 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.04.01 "Экономика (Финансовая аналитика)" и относится к вариативной части. Осваивается на 2 курсе в 3 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 5 зачетных(ые) единиц(ы) на 180 часа(ов).

Контактная работа - 56 часа(ов), в том числе лекции - 24 часа(ов), практические занятия - 32 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 88 часа(ов).

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

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен в 3 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. Введение в инвестиционное проектирование. Институциональные основы инвестиционного проектирования	3	4	0	0	6
2.	Тема 2. Методология инвестиционного проектирования. Предынвестиционные исследования	3	4	0	0	12

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)			Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
3.	Тема 3. Структура и содержание инвестиционного проекта	3	6	10	0	24
4.	Тема 4. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта	3	6	10	0	24
5.	Тема 5. Анализ и оценка рисков проекта	3	2	6	0	12
6.	Тема 6. Организационное и финансовое обеспечение инвестиционных проектов. Управление проектом.	3	2	6	0	10
	Итого		24	32	0	88

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Введение в инвестиционное проектирование. Институциональные основы инвестиционного проектирования

Сущность инвестиционного проектирования. Эволюция научных знаний об инвестиционном проектировании. Предпосылки и перспективы развития инвестиционного проектирования.

Основные категории инвестиционного проектирования. Инвестиции, их типы, классификации. Денежные поступления. Экономический срок жизни инвестиций.

Инвестиционные проекты: определение и классификации. Принципы формирования и подготовки инвестиционных проектов.

Государственное регулирование инвестиционных процессов. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика. Инвестиционная среда и инвестиционный рынок. Инвестиционный климат, его составляющие и оценка.

Тема 2. Методология инвестиционного проектирования. Предынвестиционные исследования

Мотивы инвестирования и подготовка инвестиционных решений. Оптимизация бюджета инвестиций. Принципы принятия и документирование инвестиционных решений. Методы проектного прогнозирования.

Концепция и методы инвестиционного проектирования. Принципы разработки концепции проектирования. Основные модели принятия инвестиционных решений. Методы концептуальной разработки проекта.

общая характеристика и содержание работ предынвестиционных исследований. Формирование концепции проекта. Техничко-экономические исследования. Бизнес-план инвестиционного проекта.

Этапы и стадии подготовки инвестиционной документации. Поиск инвестиционных возможностей.

Формирование архитектуры проекта. Диаграмма Ганта. Сетевая модель проекта. Метод проверки планов.

Тема 3. Структура и содержание инвестиционного проекта

Роль бизнес-плана в управлении инвестиционным проектом. Международная форма бизнес-плана UNIDO. Германский типовой бизнес-план. Американский типовой бизнес-план. Российский макет бизнес-плана.

Исходные данные и условия проекта. Идея проекта.

Анализ рынков. Сбор и анализ маркетинговой информации. Факторы внешней среды предприятия. Определение целевых рынков. Комплекс маркетинга. Планирование продаж.

Планирование производства.

Инвестиции.

Местоположение предприятия. Земельный участок.

Прямые материальные затраты на производство продукции.

Организационная структура, численность персонала и затраты на оплату труда.

Накладные расходы.

Планирование сроков реализации проекта. Этапы, работы и график реализации проекта.

Финансово-экономическая оценка проекта. Оценка коммерческой эффективности проекта. Издержки производства и реализации проекта. Определение потребности в оборотных средствах. Отчет о прибылях и убытках. Денежные потоки и показатели эффективности.

Оценка эффективности участия в проекте для предприятия и акционеров.

Тема 4. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта

Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов. Виды эффективности инвестиционных проектов. Основные принципы и схема оценки эффективности инвестиционных проектов. Классификация показателей эффективности инвестиционного проекта. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов. Особенности учета фактора времени.

Тема 5. Анализ и оценка рисков проекта

Общая характеристика и анализ рисков. Анализ влияния факторов неопределенности и риска на эффективность проекта. Методы снижения инвестиционных рисков.

Оценка устойчивости проекта в целом и с точки зрения его участников. Расчет границ безубыточности. Метод вариации параметров. Предельные значения параметров. Оценка ожидаемого эффекта проекта с учетом количественных характеристик неопределенности.

Тема 6. Организационное и финансовое обеспечение инвестиционных проектов. Управление проектом.

Организационное обеспечение инвестиционных проектов.

Инвестиционный потенциал и его структура. Формы и источники финансирования инвестиционных проектов. Проектное финансирование. Особенности инвестиционных проектов, реализуемых на действующем предприятии. Особенности инвестиционных проектов с использованием лизинга.

Использование информационных технологий в инвестиционном проектировании.

Типичные ошибки при разработке бизнес-плана и сопровождении инвестиционного проекта.

Управление реализацией инвестиционного проекта. Управление командой проекта.

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 удаленного доступа к электронным образовательным ресурсам 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 3

Этап	Форма контроля	Оцениваемые компетенции	Темы (разделы) дисциплины
	Текущий контроль		
1	Контрольная работа	ПК-10, ПК-9	1. Введение в инвестиционное проектирование. Институциональные основы инвестиционного проектирования 2. Методология инвестиционного проектирования. Предынвестиционные исследования 3. Структура и содержание инвестиционного проекта 4. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта 5. Анализ и оценка рисков проекта 6. Организационное и финансовое обеспечение инвестиционных проектов. Управление проектом.
2	Кейс	ПК-9, ПК-10	3. Структура и содержание инвестиционного проекта 4. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта 5. Анализ и оценка рисков проекта
3	Курсовая работа по дисциплине	ПК-9, ПК-10	1. Введение в инвестиционное проектирование. Институциональные основы инвестиционного проектирования 2. Методология инвестиционного проектирования. Предынвестиционные исследования 3. Структура и содержание инвестиционного проекта 4. Проектный анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта 5. Анализ и оценка рисков проекта 6. Организационное и финансовое обеспечение инвестиционных проектов. Управление проектом.
	Экзамен		
		ПК-10, ПК-9	

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 3					
Текущий контроль					
Контрольная работа	Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Проявлен хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Проявлен удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	Задания выполнены менее чем наполовину. Проявлен неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий.	1

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.	2
Курсовая работа по дисциплине	Продемонстрирован высокий уровень владения материалом по теме работы. Используются надлежащие источники в нужном количестве. Структура работы и применённые методы соответствуют поставленным задачам. Работа характеризуется оригинальностью, теоретической и/или практической ценностью. Оформление соответствует требованиям.	Продемонстрирован средний уровень владения материалом по теме работы. Используются надлежащие источники. Структура работы и применённые методы в целом соответствуют поставленным задачам. Работа в достаточной степени самостоятельна. Оформление в основном соответствует требованиям.	Продемонстрирован низкий уровень владения материалом по теме работы. Используемые источники, методы и структура работы частично соответствуют её задачам. Уровень самостоятельности низкий. Оформление частично соответствует требованиям.	Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом по теме работы. Используемые источники, методы и структура работы не соответствуют её задачам. Работа несамостоятельна. Оформление не соответствует требованиям.	3

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 учебного-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 3

Текущий контроль

1. Контрольная работа

Темы 1, 2, 3, 4, 5, 6

Темы 1-6.

Тестированием по финансовому моделированию инвестиционных проектов. Обучающиеся в ходе практических занятий в компьютерном классе составляют финансовую модель инвестиционного проекта в MS Excel на основе видеоуроков. Дома студент повторно просматривает видеоурок и проходит on-line тестирование по соответствующей теме (<https://edu.alt-invest.ru/mod/page/view.php?id=41>, доступ к видеокурсу на основе регистрации по паролю, получаемому от преподавателя). Преподаватель в личном кабинете видеокурса отслеживает просмотры видеоуроков и результаты тестирования.

Темы 6-8.

Тестирование по оценке инвестиционных проектов. Обучающиеся в ходе практических занятий в компьютерном классе разрабатывает модель инвестиционного проекта на основе ПП "Альт-Инвест" на основе видеоуроков. Дома студент повторно просматривает видеоурок и проходит on-line тестирование по соответствующей теме (<https://edu.alt-invest.ru/mod/page/view.php?id=142>, доступ к видеокурсу на основе регистрации по паролю, получаемому от преподавателя). Преподаватель в личном кабинете видеокурса отслеживает просмотры видеоуроков и результаты тестирования.

Тема 8.

Тестирование в рамках пробного экзамена AI PAS (35 вопросов; 1,5 часа) вместо контрольной работы. На завершающем практическом занятии в компьютерном классе студенты проходят on-line тестирование (<https://edu.alt-invest.ru/mod/page/view.php?id=488> доступ свободный по однократной регистрации).

Тесты

1. Вложение капитала в объекты предпринимательской и/или иной вид деятельности в целях получения прибыли и/или достижения полезного эффекта ? это:

- а) капитальные вложения;
- б) инвестиции;
- в) финансовые вложения;
- г) эффективные затраты.

2. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

- а) плательщики налогов;
- б) подрядчики;
- в) страховщики;
- г) потребители.

3. Совокупность связей и отношений по реализации инвестиций в различных формах на всех структурных уровнях экономики ? это:

- а) инвестиционный процесс;
- б) инвестиционная сфера;
- в) инвестиционная деятельность;
- г) инвестиционный климат.

4. Наименее рисковыми из этих инвестиций считаются:

- а) инвестиции в расширение производства с целью увеличения выпуска продукции;
- б) инвестиции на замену и модернизацию оборудования;
- в) инвестиции, связанные с производством новых видов продукции и внедрением новых технологий;
- г) инвестиции, связанные с выходом на новые рынки.

5. Отношение понятия ?инвестиционный проект? к понятию ?бизнес-план?:

- а) является более широким;
- б) тождественен;
- в) является более узким.

6. Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается для:

- а) собственников предприятия;
- б) персонала предприятия;
- в) потенциальных инвесторов;
- г) банка.

7. Инвестиционный проект включает следующие стадии:

- а) техническая, конструкторская, финансовая;
- б) технологическая, строительная, экономическая;
- в) техническая, строительная, экологическая;
- г) предынвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная.

8. Инвестиционный рынок включает:

- а) рынок объектов реального и финансового инвестирования;
- б) рынок капитальных вложений и фондовый рынок;
- в) рынок инвестиционных товаров.

9. Получение дохода является началом инвестиционного цикла для:

- а) заказчика проекта;
- б) инвестора;
- в) строительной организации
- г) покупателя.

10. На производственной (эксплуатационной) стадии инвестиционного цикла осуществляется:

- а) маркетинговые исследования;
- б) мониторинг экономических показателей;
- в) строительно-монтажные работы;
- г) закупка оборудования.

11. В состав инвестиционных ресурсов предприятия не включаются:

- а) отчисления во внебюджетные фонды;
- б) средства от эмиссии акций;

- в) кредиты и займы;
- г) дивиденды.

12. В механизм самофинансирования не входит:

- а) амортизационные отчисления;
- б) страховые возмещения;
- в) ресурсы инвестиционных фондов.

13. Капитал привлекается на неопределенный срок и без обязательств по возврату при:

- а) эмиссии акций;
- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитовании;
- г) залоге.

14. Многообразие видов кредитования характерно для:

- а) проектного финансирования;
- б) банковского (ссудного) кредитования;
- в) ипотечного кредитования;
- г) потребительского кредитования.

15. Инвестиции в оборотные средства предприятия могут осуществляться за счет:

- а) краткосрочных кредитов и займов;
- б) долгосрочных кредитов банка;
- в) государственных централизованных вложений;
- г) прибыли.

16. Инвестиционный портфель компании характеризуется:

- а) уровнем риска;
- б) уровнем доходности;
- в) уровнем риска и доходности;
- г) все вышеуказанное правильно.

17. Выпуск ГКО относится к следующим мерам воздействия государства на операции, совершаемые на фондовом рынке:

- а) прямое вмешательство;
- б) косвенное вмешательство;
- в) жесткое регулирование.

18. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для его участников отражает эффективность:

- а) экономическая;
- б) финансовая;
- в) коммерческая;
- г) инвестиционная.

19. При оценке коммерческой (финансовой) эффективности рассматриваются и учитываются следующие виды деятельности:

- а) инвестиционная, операционная, финансовая;
- б) операционная, финансовая, социальная;
- в) инвестиционная, операционная, социальная;
- г) коммерческая, инвестиционная, операционная.

20. Инвестиции в оборотные активы предприятия представляют собой вложения средств для обеспечения:

- а) непрерывности производственно-коммерческой деятельности;
- б) роста объема производства;
- в) расширения рынков сбыта;
- г) освоения новых видов продукции.

21. Средства федерального бюджета на финансирование капитальных вложений на безвозмездной основе предоставляется:

- а) Центральным банком;

- б) Казначейством;
- в) Министерством финансов;
- г) Внешэкономбанком.

22. К инвестиционным институтам не относят:

- а) холдинговые компании;
- б) инвестиционные группы;
- в) акционерные компании;
- г) коммерческие банки.

2. Кейс

Темы 3, 4, 5

Кейс "Сделано".

Обучающиеся получают от преподавателя описание кейса и файл MS Excel с частично построенной финансовой моделью проекта. Студентам необходимо на практическом занятии в компьютерном классе дополнить разделы "Финансовые отчеты" и "Финансовый анализ", а дом раздел "Сценарии". Файл с завершенной финансовой моделью проекта высылается на проверку преподавателю.

Краткое описание кейса "Сделано".

Бизнес-идея проекта - ремонт с готовым архитектурным проектом, работой и материалами за 50 дней от 570 тыс.руб.

Проект предлагает простое решение проблемы ремонта в типовых домах. Клиент выбирает стиль, вводит адрес, данные о площади и количестве комнат и получает фиксированную цену и точный срок ремонта.

Вложения инвестора в проект 480 тыс.долл. и кредитное финансирование.

Анализ рынка показал, что клиенты не удовлетворены качеством и сроками ремонтных работ. Объем рынка - около 2 млрд. долл. в год. Сильная сегментация рынка. Компания планирует занять на рынке долю в 2-3% в первые пять лет и до 10% в течение десяти лет.

Бизнес-модель предусматривает в качестве главного приоритета - качество и точность сроков.

Работу выполняют сторонние подрядчики. От клиента 100% предоплата. Два вида продаж B2C и B2B.

Средняя площадь квартиры - 55 кв.м. Средний чек (цена ремонта) - 1320 тыс.руб.

Себестоимость включает стоимость работ (286 тыс. руб.), стоимость материалов (483 тыс. руб.), стоимость привлечения (140 тыс. руб.), стоимость опций в среднем чеке (50 тыс. руб.). Маржинальность - 27%.

Налогообложение - УСН по схеме "доходы-расходы", затем переход на ОСН.

Вложения собственного капитала - два транша по 240 тыс. долл. Кредитное финансирование под 20-25%.

Инвестиции предназначены на разработку сайта, в систему управления, в создание шоурумов.

Постоянные затраты, персонал и зарплата, оборотный капитал представлены в модели проекта.

Кейс "Монокристаллы" для подготовки к экзамену.

Целью проекта является организация в России научно-производственного комплекса, включающего научно-технологический центр и цех для мелкосерийного многономенклатурного производства монокристаллических подложек арсенида галлия большого диаметра из объемных монокристаллов GaAs высокого структурного совершенства.

Промышленное применение GaAs началось в начале 2000-х годов, с этого момента ежегодный рост рынка составляет в среднем 30%, и по прогнозам, такой темп роста сохранится до 2020 года. Применение арсенида галлия позволяет резко улучшить характеристики практически всех приборов силовой электроники и преобразователей на их основе, в том числе существенно снизить потери электроэнергии. GaAs широко применяется в альтернативной энергетике ? солнечной и ветровой.

Инициатор проекта ? АО ?Электрозавод?. Для реализации проекта создано ООО ?Монокристалл?, являющееся исполнителем проекта и выступающее заемщиком по привлекаемому кредиту. Единственным акционером созданного общества является АО ?Электрозавод?.

Новое производство будет размещено на арендованных площадях, принадлежащих на праве собственности ОАО НИИ ?Дельта?, город Москва.

Начало реализации проекта планируется в 1 кв. 2016 года, полная длительность инвестиционной фазы составит 8 кварталов. Начало эксплуатационной фазы ? в 5 квартале с начала реализации проекта, выход на проектную мощность с учетом постепенного роста потребностей покупателей планируется с 9 квартала.

Анализ рынка:

- 1) Рынок монокристаллов на основе GaAs имеет ряд особенностей, не позволяющих оценить его с максимальной объективностью.
- 2) Рынок формирующийся ? технологии развиваются, в исследования и разработку вкладываются значительные средства, крупнейшие компании-производители подложек GaAs активно занимаются продвижением нового материала, экспериментируя с ним и создавая новые устройства и новые сферы применения. В связи с этим могут возникать скорее рекламные, чем реально осуществимые предложения и прогнозы изменения рынка.
- 3) Арсенид галлия используется в специальных областях, например, в оборонной
- 4) и космической промышленности. Закрытость этих отраслей не позволяет оценить общий объем рынка GaAs.

5) Крупнейшие производители, такие как IQE, не стремятся раскрывать всю информацию о себе и своей продукции, при этом оказывают существенное влияние на аналитику по рынку.

6) Специфика самого продукта ? продукты изготавливаются в соответствии с требованиями заказчика, давая, с одной стороны, очень широкий разброс цен на эту продукцию, а с другой ? отсутствие открытой информации и какой-либо аналитики относительно цен.

Анализ показывает, что мировой рынок GaAs достаточно развит, а востребованность GaAs как материала не вызывает сомнений. Появление новых игроков и развитие существующих дает основания считать рынок неосвоенным по объему. Более 30 компаний являются сейчас активными игроками на рынке GaAs. Спад рынка на 20% в 2012 году эксперты связывают с глобальным экономическим спадом, в результате которого были остановлены или отложены большие инфраструктурные проекты, например, железнодорожные проекты в Китае. Аналогичная ситуация наблюдалась в 2009 году на фоне мирового экономического кризиса. Однако в целом прогноз для рынка силовых устройств остается положительным ? к 2020 году он должен вырасти почти вдвое, с нынешних 10,5 млрд. долл. (2013 год) до 18 млрд. долл.

Россия является родиной технологии роста кристаллов из арсенида галлия и изготовления подложек GaAs, но промышленного развития в стране эта технология по ряду причин не получила. По состоянию на 2014 год в России в области GaAs-технологий существуют ряд наработок, находящихся в стадии опытно-конструкторских разработок различной степени готовности и потребность во внедрении этих наработок в промышленное производство.

Экспортный потенциал подложки с эпитаксиальным слоем сохраняется на высоком уровне. Успех реализации продукции проекта на мировом рынке всецело зависит от маркетинговых усилий. В данном случае еще одним конкурентным преимуществом, помимо стоимости, является высокое стабильное качество за счет замкнутого цикла производства.

План продаж компании построен с учетом выявленных потребностей покупателей, а также с учетом технологических возможностей производственной линии. План продаж подразумевает на начальном этапе экспорт продукции с постепенным переходом на Российский рынок по мере его пробуждения?. Для дальнейшего планирования приняты несколько уровней развития компании:

Этап А: Освоение основных базовых технологий ? 5 и 6 кв. с начала проекта;

Этап В: Стабилизация качества продукции и наработка имиджа на внешнем рынке, выход на расчетную проектную мощность ? 7 и 8 кв.;

Этап С: Освоение полного набора технологий ? 9-11 кв.;

Этап D: Стабилизация качества продукции, активизация рынка России ? 12 кв.;

Этап E: Нарботка имиджа на рынке, выход на рынок России ? начиная с 13 кв.

В кейсе приводятся прогноз среднеквартальных продаж, прогноз инфляции, расходы по проекту (переменные затраты, персонал и зарплата, постоянные затраты), график инвестиционных расходов.

Необходимо разработать финансовую модель проекта, оценить его эффективность со стороны компании и банка. Предложить вариант заключения кредитного договора с учетом условий и графика кредитования.

3. Курсовая работа по дисциплине

Темы 1, 2, 3, 4, 5, 6

Курсовая работа по дисциплине "Инвестиционное проектирование" нацелена на формирование и развитие у обучающихся профессиональных компетенций по разработке финансовой модели инвестиционного проекта, подготовке текста бизнес-плана и его презентации.

Примерная тематика курсовых работ включает типы бизнес-планов инвестиционных проектов, обучающийся разрабатывает финансовую модель и бизнес-план на примере конкретного предприятия или продукта:

- 1) Бизнес-план инвестиционного проекта создания нового предприятия
- 2) Бизнес-план инвестиционного проекта расширения производства
- 3) Бизнес-план инвестиционного проекта модернизации производства
- 4) Бизнес-план инвестиционного проекта по выпуску нового продукта
- 5) Бизнес-план инвестиционного проекта по выходу на новые рынки
- 6) Бизнес-план инвестиционного проекта строительства объекта

Структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта (согласно приказу Минэкономразвития от 23.03.2006 №75 и изменениям от 05.04.2018):

1. Информация о предприятии

1.1. Наименование юридического лица.

1.2. Организационно-правовая форма предприятия, имена и адреса учредителей.

1.3. Дата регистрации предприятия, номер регистрационного свидетельства, наименование органа, зарегистрировавшего претендента, основной государственный регистрационный номер, идентификационный номер налогоплательщика.

1.4. Место государственной регистрации и почтовый адрес предприятия.

1.5. Фамилия, имя, отчество (при наличии), номера телефонов, факсов руководителя (руководителей) предприятия.

Вид (виды) экономической деятельности предприятия. В случае, если на момент подачи инициативной заявки предприятие осуществляет несколько видов экономической деятельности, указать процент прибыли, приходящийся на каждый из видов деятельности в общем объеме прибыли в среднем за последний отчетный год деятельности.

1.6. Срок реализации проекта.

1.7. Полная стоимость реализации проекта, ожидаемые источники денежных средств и их структура (собственные и заемные средства претендента, бюджетное финансирование).

1.8. Заявление о коммерческой тайне.

1.9. Дата составления бизнес-плана.

2. Вводная часть (резюме проекта) (2-3 стр.)

Информация, характеризующая направления и цели деятельности предприятия, доказательства экономической эффективности и реализуемости проекта.

2.1. Сущность предполагаемого проекта и место реализации.

2.2. Эффективность реализации проекта.

2.3. Общая стоимость проекта.

2.4. Необходимые (привлекаемые) финансовые ресурсы.

2.5. Срок окупаемости проекта.

2.6. Финансовые результаты реализации плана (чистая текущая стоимость, внутренняя норма рентабельности, ежегодные суммы налоговых поступлений в бюджет Российской Федерации, бюджет субъекта Российской Федерации и местный бюджет на ближайшие 3 года).

2.7. Предполагаемая форма и условия участия инвестора (кредитора).

2.8. Гарантии возврата инвестиций (кредитных ресурсов).

2.9. Сопутствующие эффекты (социальные, экологические) от реализации проекта.

3. Анализ положения дел в отрасли и описание организации (до 7 стр.)

3.1. Анализ современного состояния и перспектив развития отрасли.

3.2. Основные потребительские группы и их территориальное расположение.

3.3. Прогноз конъюнктуры рынка продукции (работ, услуг).

3.4. Ожидаемая доля претендента в производстве отрасли. Значимость данного производства для экономического и социального развития субъекта Российской Федерации.

3.5. Перечень основных (потенциальных) конкурентов, их доли на рынке.

3.6. Общая концепция предполагаемого бизнеса (цели функционирования, выпускаемая продукция (работы, услуги), основные потребители).

3.7. Учредители организации.

3.8. Перечень существующих (потенциальных) стратегических партнеров и контрагентов.

4. Описание продукции (работ, услуг) (до 5 стр.)

4.1. Основные характеристики продукции (работ, услуг) (функциональное назначение, основные потребительские качества и параметры продукции (работ, услуг), соответствие государственным стандартам, патентно-лицензионная защита, требования к контролю качества, сервисное обслуживание, возможности адаптации (модификация) продукции (работ, услуг) к изменениям рынка).

4.2. Наличие опыта производства данной продукции (работ, услуг) с указанием конкретных проектов и объемов осуществленных инвестиций.

4.3. Анализ качества жизненного цикла продукции (работ, услуг).

4.4. Сравнительный анализ основных характеристик аналогичных и конкурирующих (замещающих) видов продукции (работ, услуг).

Соответствие технического и технологического потенциала проекта лучшим используемым технологиям и практике реализации подобных проектов с указанием конкретных примеров.

5. Маркетинг и сбыт продукции (работ, услуг) (до 7 стр.)

В этом разделе должно быть доказано, что продукция (работы, услуги) претендента имеет рынок сбыта, и обоснованы подходящая тактика конкурентной борьбы и механизм продвижения продукции на рынок:

5.1. Факторный анализ состояния рынков сбыта продукции (работ, услуг) и его сегментов (емкость, степень насыщенности, потенциал роста рынка).

5.2. Оценка доли претендента на рынке и объема продаж по номенклатуре выпускаемой продукции (работ, услуг).

5.3. Обоснование рыночной ниши продукции (работ, услуг) и среднесрочная концепция ее расширения, т.е. характеристика целевых рынков и поведения потребителей, прогнозы продаж, трудности выхода (расширения) на целевые рынки, наиболее эффективные механизмы продвижения продукции (работ, услуг) на целевые рынки.

5.4. Общая стратегия маркетинга предприятия.

5.5. Характеристика ценообразования предприятия (сопоставление собственной стратегии в области цен с ценовой политикой основных конкурентов, обоснование цены на продукцию с учетом требований к качеству и анализа формирования себестоимости, оценка окупаемости затрат, уровня рентабельности продаж, политика предоставления скидок).

5.6. Тактика реализации продукции (работ, услуг). Анализ методов реализации (прямая поставка, торговые представители, посредники) и их эффективность, выбор приоритетных каналов сбыта в долгосрочной перспективе, наличие договоров и протоколов намерений на поставку.

5.7. Политика послепродажного обслуживания и предоставления гарантий.

5.8. Реклама и продвижение продукции (работ, услуг) на рынок.

5.9. Стратегия в области качества (наиболее привлекательные для потребителей характеристики качества продукции (работ, услуг), тенденции их изменения, стратегическая линия поведения претендента на рынке в области качества и дизайна продукции (работ, услуг).

6. Логистика производства (до 3 стр.)

6.1. Источники поставки сырья для производства, их местоположение и виды доставки, объемы грузопотока (в месяц).

6.2. Необходимые складские мощности для обработки и хранения сырья.

6.3. Необходимые складские мощности для хранения готовой продукции и виды доставки потребителям, объемы грузопотока (в месяц).

7. Производственный план (до 5 стр.)

Обоснование выбора производственного (научно-технологического) процесса и возможности предприятия выпустить необходимое количество продукции (работ, услуг) с определенными качественными характеристиками в заявленные сроки. Все данные этого раздела должны быть представлены в среднесрочной перспективе.

7.1. Место реализации проекта (с обоснованием выбора) и строительной площадки, их особенности (климат; обеспеченность транспортной, инженерной, социальной инфраструктурой; наличие строительно-монтажных и вспомогательных ремонтных организаций; наличие и состояние производственных площадей и т.п.).

7.2. Планирование и сметная стоимость работ по проекту (сроки строительства, монтажа, ввода в эксплуатацию и достижения проектной мощности оборудования - календарный план с указанием затрат на реализацию каждого этапа).

7.3. Производственная программа претендента в номенклатурном разрезе.

7.4. Производственные мощности и их развитие (расчет потребности в основных фондах исходя из нормативов производительности, технология производства и обоснование ее выбора, технический и возрастной состав основного оборудования, его поставщики, возможность аренды и лизинга необходимого оборудования, форма амортизации и годовая величина амортизационных отчислений).

7.5. План капитальных вложений.

7.6. Стратегия материально-технического обеспечения программы производственной деятельности (расчет потребности в материальных ресурсах, поставщики ресурсов и обоснование их выбора, условия поставок, ориентировочные цены, возможные альтернативные источники снабжения ресурсами).

7.7. Оценка обеспеченности производственных потребностей квалифицированным персоналом (общая численность персонала, анализ структуры производственной программы претендента (ППП) по возрасту и квалификации, система оплаты труда и годовой фонд заработной платы, предполагаемые изменения в структуре персонала по мере развития бизнеса).

7.8. Стратегия управления экологической эффективностью, анализ экологических рисков проекта, характеристика возможных экологических последствий реализации проекта, обеспечение экологической и технической безопасности.

7.9. Анализ системы качества продукции (работ, услуг).

7.10. Коэффициент локализации производства продукции

8. Организационный план (2 - 3 стр.)

8.1. Краткая характеристика членов совета директоров и высшего руководства предприятия (краткие биографические справки с указанием квалификации, послужного списка и опыта работы в данной сфере деятельности, контактные телефоны).

8.2. Организационная структура управления организации (с указанием основных должностных обязанностей представителей высшего руководства).

8.3. План-график основных мероприятий развития бизнеса (список видов намеченных мероприятий с указанием даты начала и завершения работ, ответственных исполнителей).

9. Финансовый план (до 5 стр.)

В данном разделе наряду с прогнозируемым движением денежных потоков (поступлениями и выплатами) должно быть описано текущее финансовое состояние предприятия. Все расчеты этого раздела должны быть выполнены на основе информации, приведенной в разделах "Маркетинг и сбыт продукции (работ, услуг)" и "Производственный план". Все данные этого раздела должны быть представлены в среднесрочной перспективе.

9.1. Анализ финансово-хозяйственного состояния предприятия (пишется только для действующих организаций путем расчета показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, имущественного состояния, рентабельности, рыночной стоимости).

9.2. Бюджет доходов и расходов претендента (данные по предполагаемым доходам и расходам по всем видам деятельности претендента. Первый год реализации проекта в разбивке помесячно, 2-й и 3-й - поквартально, далее - по годам).

9.3. Бюджет движения денежных средств (данные по предполагаемым доходам и расходам по всем видам деятельности предприятия. Первый год реализации проекта в разбивке помесячно, 2-й и 3-й - поквартально, далее - по годам).

9.4. Бюджет налоговых платежей (данные по предполагаемым налоговым платежам по всем видам деятельности предприятия. Первый год реализации проекта в разбивке помесячно, 2-й и 3-й - поквартально, далее - по годам).

9.5. Предполагаемый объем инвестиций по проекту с указанием источников финансирования.

10. Оценка эффективности проекта и рисков его реализации

Раздел является ключевым, по нему планируются затраты на реализацию проекта и определяется его эффективность, а также осуществляется оценка факторов риска реализации проекта и возможных вариантов их снижения. В разделе должна быть представлена следующая информация:

- 10.1. Расчет абсолютных экономических показателей деятельности предприятия (выручка от реализации, анализ себестоимости продукции (работ, услуг), предложения по экономии затрат, внереализационные доходы и расходы, балансовая прибыль и прибыль после налогообложения).
- 10.2. Расчет чистой приведенной стоимости проекта (по месяцам).
- 10.3. Расчет показателя внутренней нормы рентабельности IRR (внутренняя норма рентабельности должна быть не меньше принятой процентной ставки по долгосрочным кредитам).
- 10.4. Расчет срока окупаемости инвестиций по проекту (период времени с начала реализации проекта по данному бизнес-плану до момента, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретет положительное значение).
- 10.5. Определение точки безубыточности деятельности предприятия (рассчитывается как отношение величины постоянных расходов к разности цены продукции и величины переменных расходов, деленной на объем реализации продукции).
- 10.6. Анализ основных видов рисков:
 - 10.6.1. Технологический риск (отработанность технологии, наличие, исправность и ремонтпригодность оборудования; наличие запасных частей, дополнительной оснастки и приспособлений; оснащенность инструментом; подготовка обслуживающего персонала; наличие квалифицированных кадров, если это предусмотрено проектом; участие в монтаже и обучении зарубежных специалистов).
 - 10.6.2. Организационный и управленческий риск (наличие и гарантия выполнения плана-графика выполнения работ; заинтересованность всех участников в выполнении плана-графика; возможность дублирования организационных срывов; наличие квалифицированного управленческого персонала (сертификация менеджеров); отношения с местными органами власти).
 - 10.6.3. Риск материально-технического обеспечения (анализ информации о поставщиках основных производственных ресурсов; оценка возможности перехода на альтернативное сырье; уровень организации входного контроля качества сырья).
 - 10.6.4. Финансовый риск (оценка существующего финансового положения; вероятность неплатежей со стороны участников проекта; кредитный и процентный риск).
 - 10.6.5. Экономические риски (устойчивость экономического положения предприятия к изменениям макроэкономического положения в стране; оценка последствий повышения тарифов и цен на стратегические ресурсы; возможность снижения платежеспособного спроса на продукцию в субъекте Российской Федерации и в целом по стране; наличие альтернативных рынков сбыта; последствия ухудшения налогового климата).
 - 10.6.6. Экологические риски (возможные штрафные санкции и их влияние на экономическое положение предприятия).

11. Приложение

Экзамен

Вопросы к экзамену:

1. Сущность инвестиционного проектирования, его эволюция.
2. Инвестиционные проекты: определение и классификации.
3. Принципы формирования и подготовки инвестиционных проектов.
4. Мотивы инвестирования и подготовка инвестиционных решений.
5. Концепция и методы инвестиционного проектирования.
6. Общая характеристика и содержание работ прединвестиционных исследований.
7. Роль бизнес-плана в управлении инвестиционным проектом.
8. Международная форма бизнес-плана UNIDO.
9. Исходные данные и условия проекта. Идея проекта.
10. Анализ рынков. Сбор и анализ маркетинговой информации.
11. Планирование производства. Прямые материальные затраты на производство продукции.
12. Инвестиции, бюджет и график.
13. Определение потребности в оборотных средствах.
14. Организационная структура, численность персонала и затраты на оплату труда.
15. Планирование сроков реализации проекта. Этапы, работы и график реализации проекта.
16. Отчет о прибылях и убытках проекта.
18. Денежные потоки и показатели эффективности.
19. Финансово-экономическая оценка проекта. Оценка коммерческой эффективности проекта.
20. Оценка эффективности участия в проекте для предприятия и акционеров.
20. Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов.
21. Виды эффективности инвестиционных проектов. Основные принципы и схема оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Классификация показателей эффективности инвестиционного проекта.
23. Общая характеристика и анализ рисков проекта
24. Методы снижения инвестиционных рисков.

25. Расчет границ безубыточности.
26. Организационное обеспечение инвестиционных проектов.
27. Инвестиционный потенциал и его структура.
28. Формы и источники финансирования инвестиционных проектов. Проектное финансирование.
29. Типичные ошибки при разработке бизнес-плана и сопровождении инвестиционного проекта.
30. Управление реализацией инвестиционного проекта. Управление командой проекта.

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 3			
Текущий контроль			
Контрольная работа	Контрольная работа проводится в часы аудиторной работы. Обучающиеся получают задания для проверки усвоения пройденного материала. Работа выполняется в письменном виде и сдаётся преподавателю. Оцениваются владение материалом по теме работы, аналитические способности, владение методами, умения и навыки, необходимые для выполнения заданий.	1	15
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.	2	15
Курсовая работа по дисциплине	Курсовую работу по дисциплине обучающиеся пишут самостоятельно дома. Темы и требования к работе формулирует преподаватель. Выполненная работа сдаётся преподавателю в сброшюрованном виде. В работе предлагается собственное решение определённой теоретической или практической проблемы. Оцениваются проработка источников, применение исследовательских методов, проведение отдельных стадий исследования, формулировка выводов, соблюдение требований к структуре и оформлению работы, своевременность выполнения.	3	20
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:

Инвестиционное проектирование: Учебник / Голов Р.С., Балдин К.В., Передеряев И.И., - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2018. - 368 с.: ISBN 978-5-394-02372-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=415324>

Плотников А.Н. Учет факторов риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов / А.Н. Плотников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 80 с. ISBN 978-5-16-105472-7 (online) - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=754387>

7.2. Дополнительная литература:

Панченко А.В. Комплексный анализ инновационных инвестиционных проектов: Монография / А.В. Панченко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 238 с. - (Научная мысль) (Переплёт) ISBN 978-5-16-010591-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=514425>

Финансовая математика в инвестиционном проектировании: учебное пособие / А.Ф. Долгополова, Т.А. Гулай, Д.Б. Литвин. - Ставрополь: Сервисшкола, 2014. - 55 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=514978>

Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности 'Экономика и управление на предприятиях (по отраслям)' / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. ? 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 311 с. - ISBN 978-5-238-01944-4. - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/1028899>

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

сайт компании Альт-Инвест - <https://edu.alt-invest.ru/>

сайт Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/>

сайт Росстата - <https://www.gks.ru>

сайт Энциклопедия маркетинга - <https://www.marketing.spb.ru/>

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

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	Лекции по дисциплине "Инвестиционное проектирование" сочетают классическую и интерактивную форму подачи учебного материала. Каждая лекция сопровождается видеорядом презентации, отражающих основные определения, логические схемы, таблицы, графики, формулы по соответствующей теме. В ходе лекции студенты обязаны усвоить: 1) теоретические положения по теме занятия; 2) логику и алгоритмы соответствующих разделов инвестиционного проекта, формулы расчета показателей; 3) приводимые преподавателем примеры из зарубежной и отечественной практики бизнес-планирования.
практические занятия	Практические занятия закрепляют у студента полученные на лекциях знания, формируют и развивают практические умения и навыки инвестиционного проектирования, составления финансовой модели инвестиционного проекта. В ходе практических занятий преподаватель вместе со студентами обсуждает и разрабатывает сквозной инвестиционный проект "Строительство цементного завода" с построением финансовой модели в MS Excel. Используются фрагменты видеокурса ООО "Альт-Инвест" по финансовому моделированию.
самостоятельная работа	Самостоятельная работа студента нацелена на получение новых знаний, упорядочение и углубление ранее усвоенных знаний, формирование и развитие профессиональных навыков и умений. Процесс самостоятельной работы студента в рамках изучаемой дисциплины включает: 1) проработку учебного материала лекций, практических занятий, рекомендуемой литературы; 2) работу над кейсами, подготовку финансовой модели по условиям кейса; 3) подготовку к контрольной работе (выполнение тестов и решение задач); 4) подготовку курсовой работы по дисциплине (бизнес-плана инвестиционного проекта); 4) подготовка к экзамену.

Вид работ	Методические рекомендации
контрольная работа	Контрольная работа является формой промежуточного контроля знаний, умений и навыков, усвоенных в ходе изучения дисциплины "Инвестиционное проектирование". При подготовке к контрольной работе необходимо изучить учебный материал лекций, практических занятий, рекомендованной литературы. Контрольная работа включает тестовые вопросы по теоретическому материалу и расчетное задание по соответствующим алгоритмам, процедурам и разделам бизнес-плана.
кейс	При решении кейсов необходимо внимательно ознакомиться с описанием проекта, условиями и исходными данными, изучить соответствующий материал рекомендованной учебной литературы. Нормативно-методической базой решения кейса и выполнения практических расчетов являются 1) Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (утв. Минэкономразвития РФ, Минфином РФ, Госстроем России 21.06.1999 г. ♦ ВК 477) 2) Международный стандарт управления проектами "A Guide to the Project Management Body of Knowledge", 2008 г. При выполнении расчетов целесообразно использовать компьютер, MS Excel.
курсовая работа по дисциплине	Курсовая работа по дисциплине представляет собой комплексную форму контроля компетенций обучающего в области инвестиционного проектирования. Обучающийся обосновывает бизнес-идею проекта, разрабатывает его финансовую модель, подготавливает бизнес-план инвестиционного проекта в соответствии с Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов (утв. Минэкономразвития РФ, Минфином РФ, Госстроем России 21.06.1999 г. ♦ ВК 477). При выполнении расчетов целесообразно использовать компьютер, MS Excel или ПП "Альт-Инвест".
экзамен	Экзамен является формой итогового контроля знаний, умений и навыков по дисциплине "Инвестиционное проектирование", полученных студентов на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. При подготовке к экзамену рекомендуется повторить теоретические и практические вопросы, рассмотренные на лекциях и практических занятиях, материал из учебной литературы. Целесообразно учесть ошибки и недочеты, допущенные студентом при выполнении контрольной работы и курсовой работы по дисциплине (бизнес-плана инвестиционного проекта).

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

Освоение дисциплины "Инвестиционное проектирование" 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

Браузер Mozilla Firefox

Adobe Reader XI

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 "Инвестиционное проектирование" 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 38.04.01 "Экономика" и магистерской программе Финансовая аналитика .