

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



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по образовательной деятельности КФУ

 Е.А. Турилова

28 февраля 2025 г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины

Источники финансирования проекта

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: Проектный менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2025

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО
2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО
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 (модуля)
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)
7. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
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 (модуля) к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья
13. Приложение №1. Фонд оценочных средств
14. Приложение №2. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
15. Приложение №3. Перечень информационных технологий, используемых для освоения дисциплины (модуля), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Программу дисциплины разработал(а)(и): доцент, к.н. Низамутдинов И.К. (кафедра проектного менеджмента и оценки бизнеса, Институт управления, экономики и финансов), Irek.Nizamutdinov@gmail.com

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

Обучающийся, освоивший дисциплину (модуль), должен обладать следующими компетенциями:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-4	Способен проводить предпроектный анализ, определять укрупненные финансово-экономические, технические показатели и условия реализации проекта

Обучающийся, освоивший дисциплину (модуль):

Должен знать:

- особенности инструментов и методов проведения анализа и оценки источников финансирования проекта;
- особенности инструментов и методов проведения анализа и оценки источников финансирования проектов, критерии и пороговые значения при принятии решения о выборе источника финансирования, проблемные вопросы выбора программ поддержки и проектного финансирования при проведении анализа и оценки эффективности, привлекательности и чувствительности проекта в зависимости от источника финансирования.

Должен уметь:

- применять инструменты и методы анализа и оценки источников финансирования проектов;
- применять инструменты и методы анализа и оценки источников финансирования проектов, анализировать альтернативы и оценивать степень их влияния на результирующие показатели проекта.

Должен владеть:

- навыками подготовки финансовой модели проекта, методами расчета и оценки стоимости финансирования проекта.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО

Данная дисциплина (модуль) включена в раздел "Б1.В.ДВ.02.01 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.03.02 "Менеджмент (Проектный менеджмент)" и относится к дисциплинам по выбору части ОПОП ВО, формируемой участниками образовательных отношений.

Осваивается на 4 курсе в 7 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 - 80 часа(ов), в том числе лекции - 40 часа(ов), практические занятия - 40 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 55 часа(ов).

Контроль (зачёт / экзамен) - 45 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен в 7 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	Се- местр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)						Само- стоя- тель- ная ра- бота
			Лекции, всего	Лекции в эл. форме	Практи- ческие занятия, всего	Практи- ческие в эл. форме	Лабора- торные работы, всего	Лабора- торные в эл. форме	
1	Тема 1. Тема 1. Основы проектного								

финансирования

N	Разделы дисциплины / модуля	Семестр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)						Самостоятельная работа
			Лекции, всего	Лекции в эл. форме	Практические занятия, всего	Практические в эл. форме	Лабораторные работы, всего	Лабораторные в эл. форме	
2.	Тема 2. Тема 2. Базовые источники и варианты финансирования проекта	7	8	0	8	0	0	0	8
3.	Тема 3. Тема 3. Методология оценки финансового состояния предприятия и возможности самостоятельного финансирования проекта	7	8	0	8	0	0	0	9
4.	Тема 4. Тема 4. Программы поддержки и льготные источники финансирования	7	6	0	6	0	0	0	10
5.	Тема 5. Тема 5. Методы оценки стоимости источников финансирования	7	6	0	6	0	0	0	10
6.	Тема 6. Тема 6. Подходы к выбору источников финансирования проекта и влияние на ключевые параметры проекта	7	6	0	6	0	0	0	10
	Итого		40	0	40	0	0	0	55

4.2 Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Тема 1. Основы проектного финансирования

Изучение основ и особенностей проектного финансирования, факторов влияющих на выбор источников финансирования, анализ влияния источника финансирования на результирующие показатели проекта. Изучение сложностей и рисков при различных вариантах финансирования. Система финансирования и последующего мониторинга проектной деятельности со стороны предприятия инициатора, кредитных организаций, грантодателей и прочих институтов, финансирующих проект.

Тема 2. Тема 2. Базовые источники и варианты финансирования проекта

Изучение базовых источников и вариантов финансирования проекта: собственные средства, заемные средства, льготные средства. Знакомство со схемой финансирования проекта от стадии стартапа до публичного размещения акций (IPO), анализ источников финансирования в привязке к каждой стадии. Рассмотрение вариантов и особенностей финансирования: кредит, лизинг, факторинг, облигации, акции и пр.

Тема 3. Тема 3. Методология оценки финансового состояния предприятия и возможности самостоятельного финансирования проекта

Изучение методологии оценки финансового состояния предприятия. Изучение базовых показателей и параметров оценки финансовой стабильности предприятия для проверки возможности финансирования новых проектов за счет собственных средств. Проведение анализа бухгалтерского баланса (соотношение собственных и заемных средств), анализа отчета о финансовых результатах (наличие чистой прибыли, EBITDA и их динамика), анализ отчета о движении денежных средств (соотношение и баланс финансовых потоков предприятия).

Тема 4. Тема 4. Программы поддержки и льготные источники финансирования

Изучение существующих программ поддержки проектов и альтернативных способов финансирования проектов: гранты, льготы, субсидии, размещение в ТОСЭР, промышленных парках, технополисах, ОЭЗ и пр. Рассмотрение конкурсных вариантов финансирования проектов (в том числе для студентов): РФФИ, гранты вузов, министерств, форумов и пр. Категоризация вариантов финансирования и оценка их положительных и отрицательных сторон для проектного финансирования.

Тема 5. Тема 5. Методы оценки стоимости источников финансирования

Рассмотрение основных методов оценки стоимости источников финансирования проекта. Изучение метода оценки средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и другие способы оценки стоимости денежных средств и ставки рефинансирования. Рассмотрение методики оценки стоимости собственных и заемных средств для финансирования проекта.

Тема 6. Тема 6. Подходы к выбору источников финансирования проекта и влияние на ключевые параметры проекта

Изучение подходов к выбору источников финансирования проекта и анализа влияния на результирующие показатели эффективности проекта (NPV, PBP). Рассмотрение анализа чувствительности проекта при разных вариантах финансирования. Построение модели оптимизации стоимости капитала с целью сокращения срока окупаемости 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 науки и высшего образования Российской Федерации от 6 апреля 2021 года №245)

Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-99бин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений"

Устав федерального государственного автономного образовательного учреждения "Казанский (Приволжский) федеральный университет"

Правила внутреннего распорядка федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет"

Локальные нормативные акты Казанского (Приволжского) федерального университета

Российская венчурная компания - <https://rvc.ru>

Фонд поддержки предпринимательства РТ - <https://fpprt.ru>

Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере - <https://fasie.ru>

6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) включает оценочные материалы, направленные на проверку освоения компетенций, в том числе знаний, умений и навыков. Фонд оценочных средств включает оценочные средства текущего контроля и оценочные средства промежуточной аттестации.

В фонде оценочных средств содержится следующая информация:

- соответствие компетенций планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю);
- критерии оценивания сформированности компетенций;
- механизм формирования оценки по дисциплине (модулю);
- описание порядка применения и процедуры оценивания для каждого оценочного средства;
- критерии оценивания для каждого оценочного средства;
- содержание оценочных средств, включая требования, предъявляемые к действиям обучающихся, демонстрируемым результатам, задания различных типов.

Фонд оценочных средств по дисциплине находится в Приложении 1 к программе дисциплины (модулю).

7. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Освоение дисциплины (модуля) предполагает изучение основной и дополнительной учебной литературы. Литература может быть доступна обучающимся в одном из двух вариантов (либо в обоих из них):

- в электронном виде - через электронные библиотечные системы на основании заключенных КФУ договоров с правообладателями;
- в печатном виде - в Научной библиотеке им. Н.И. Лобачевского. Обучающиеся получают учебную литературу на абонементе по читательским билетам в соответствии с правилами пользования Научной библиотекой.

Электронные издания доступны дистанционно из любой точки при введении обучающимся своего логина и пароля от личного кабинета в системе "Электронный университет". При использовании печатных изданий библиотечный фонд должен быть укомплектован ими из расчета не менее 0,5 экземпляра (для обучающихся по ФГОС 3++ - не менее 0,25 экземпляра) каждого из изданий основной литературы и не менее 0,25 экземпляра дополнительной литературы на каждого обучающегося из числа лиц, одновременно осваивающих данную дисциплину.

Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля), находится в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины. Он подлежит обновлению при изменении условий договоров КФУ с правообладателями электронных изданий и при изменении комплектования фондов Научной библиотеки КФУ.

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

Российская венчурная компания - <https://rvc.ru>

Фонд поддержки предпринимательства РТ - <https://fpprt.ru>

Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере - <https://fasie.ru>

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

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	Перед прослушиванием курса необходимо изучить структуру курса, основную и дополнительную литературу. По каждой теме лекции должны формироваться краткие конспекты с основными тезисами. По каждой теме необходимо самостоятельно подготовить глоссарий с ключевыми терминами, озвученными лектором в рамках изучаемой темы.
практические занятия	К практическим занятиям необходимо изучить лекционный материал, подготовить ответы на вопросы к каждой лекции в соответствии с программой курса для ответа на устный опрос и краткое тестирование по каждой теме. По отдельным темам в соответствии с программой иметь готовый доклад по заданной тематике.
самостоятельная работа	Самостоятельная работа предполагает изучение лекционного материала на основании лекций, а также разбор каждого вопроса на основании рекомендованной литературы. Подготовку задач, докладов и презентаций по каждой теме лекции в соответствии с программой курса. Выполнение письменных и устных домашних заданий.
экзамен	Подготовку к экзамену целесообразно начать с подбора источников и литературы. Прежде всего, следует внимательно перечитать учебную программу и программные вопросы для подготовки к экзамену, чтобы выделить из них наименее знакомые. Далее должен следовать этап повторения всего программного материала. На эту работу целесообразно отвести большую часть времени. Следующим этапом является самоконтроль знания изученного материала, который заключается в устных ответах на программные вопросы, выносимые на экзамен. Тезисы ответов на наиболее сложные вопросы желательно записать, так как в процессе записи включаются дополнительные моторные ресурсы памяти.

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

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем, представлен в Приложении 3 к рабочей программе дисциплины (модуля).

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

Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) включает в себя следующие компоненты:

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, укомплектованные специализированной мебелью (столы и стулья) и оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду КФУ.

Учебные аудитории для контактной работы с преподавателем, укомплектованные специализированной мебелью (столы и стулья).

Компьютер и принтер для распечатки раздаточных материалов.

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 "Проектный менеджмент".

*Приложение 2
к рабочей программе дисциплины (модуля)
Б1.В.ДВ.02.01 Источники финансирования проекта*

Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: Проектный менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2025

Основная литература:

1. Проскурин, В. К. Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов : учеб. пособие / В. К. Проскурин. - 2-е изд., доп. и перераб. - Москва: Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. - 136 с. - ISBN 978-5-9558-0486-6. - URL: <https://znanium.com/catalog/document?id=346846>
2. Кузнецова М.В. Пути повышения эффективности венчурного финансирования инновационных проектов [Электронный ресурс]: монография / Кузнецова М.В. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 102 с. Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/538208>
3. Поташева Г.А. Проектное финансирование. Синергетический аспект. - 2015. <https://znanium.com/catalog/document?id=355747>

Дополнительная литература:

1. Аньшин В. М. Исследование методологии оценки и анализ зрелости управления портфелями проектов в российских компаниях [Электронный ресурс]: монография / В.М. Аньшин, О.Н. Ильина. - Москва: ИНФРА-М, 2018. - 202 с. Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/929657>
2. Ильина О. Н. Методология управления проектами: становление, современное состояние и развитие [Электронный ресурс]: Монография / Ильина О. Н. - Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2019. - 208 с. Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1018367>
3. Управление проектами [Электронный ресурс]: учеб. пособие / М.В. Романова. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2020. 256 с. Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1039340>

*Приложение 3
к рабочей программе дисциплины (модуля)
Б1.В.ДВ.02.01 Источники финансирования проекта*

Перечень информационных технологий, используемых для освоения дисциплины (модуля), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Направление подготовки: 38.03.02 - Менеджмент

Профиль подготовки: Проектный менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2025

Освоение дисциплины (модуля) предполагает использование следующего программного обеспечения и информационно-справочных систем:

Операционная система Microsoft Windows 7 Профессиональная или Windows XP (Volume License)

Пакет офисного программного обеспечения Microsoft Office 365 или Microsoft Office Professional plus 2010

Браузер Mozilla Firefox

Браузер Google Chrome

Adobe Reader XI или Adobe Acrobat Reader DC

Kaspersky Endpoint Security для Windows

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.