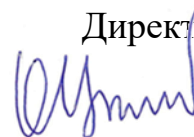


Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
Омский филиал Финуниверситета
Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ

Директор Омского филиала
Финуниверситета



О.Р. Онищенко

«23» июня 2026 г.

Бабичев М.А.

ПРОЕКТНЫЙ АНАЛИЗ И ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТОВ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ: 38.04.02 – Менеджмент

Направленность программы: "Проектный менеджмент"

*Рекомендовано Ученым советом Омского филиала Финуниверситета
(протокол от «23» июня 2026 г. №34)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и менеджмент»
(протокол от «30» апреля 2026 г. №4)*

Омск 2026

разработал: к.э.н., М.А. Бабичев

Проектный анализ и финансирование проектов. Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению 38.04.02 - Менеджмент, Направленность программы: "Проектный менеджмент" 2026 г.н.. – Омск: Омский Финуниверситет, кафедра «Экономика и менеджмент», 2026. – 43 с.

© Омский филиал Финансового университета при
Правительстве Российской Федерации, 2026

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	6
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	7
5.1. Содержание дисциплины	7
5.2. Учебно-тематический план	9
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	11
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	12
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	12
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	14
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	22
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	35
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	36
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	37
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	42
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	42

1. Наименование дисциплины

Проектный анализ и финансирование проектов

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКН-3	Способность осуществлять оценку эффективности и результативности деятельности организации в целом и отдельных проектов, разрабатывать для этого методики оценки и необходимые показатели с учетом факторов риска и в условиях неопределенности	1. Проводит расчеты эффективности и обосновывает управленческие решения, связанные с осуществлением реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и в условиях неопределенности. 2. Применяет инструменты количественного и качественного анализа субъектов управления в целях разработки мероприятий по совершенствованию их деятельности. 3. Разрабатывает систему диагностики и выявления негативных факторов развития бизнеса организации. 4. Реализует способность принятия и реализации управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь проекта, вызванных его реализацией.	Знать: методики и показатели оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и неопределенности. Уметь: обосновывать управленческие решения, связанные с осуществлением реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и неопределенности. Знать: инструменты количественного и качественного анализа субъектов управления. Уметь: разрабатывать мероприятия по совершенствованию деятельности субъектов управления. Знать: систему диагностики развития бизнеса организации. Уметь: выявлять негативные факторы развития бизнеса организации. Знать: методы снижения вероятности возникновения неблагоприятного результата при реализации проекта. Уметь: принимать управленческие решения, направленные на минимизацию возможных потерь проекта, вызванных его реализацией.

		5. Разрабатывает методы анализа эффективности реализации экономических проектов, а также методики их оценки.	Знать: методы анализа эффективности реализации экономических проектов. Уметь: разрабатывать методики оценки эффективности реализации экономических проектов
ПКН-4	Способность руководить проектной и процессной деятельностью в организации, а также выявлять, оценивать и реализовывать новые рыночные возможности, управлять материальными и финансовыми потоками, а также всеми видами рисков деятельности экономических систем	1. Использует методы проектного менеджмента для организации управления проектами различного характера и управления портфелем проектов. 2. Демонстрирует владение методами управления бизнеспроцессами и их реинжиниринга. 3. Реализует способность управления материальными и финансовыми потоками. 4. Выявляет риски, существующие в деятельности организации, и управляет ими	Знать: методы управления инвестиционной деятельностью, основы формирования и финансового обеспечения портфелей проектов. Уметь: принимать решения по управлению портфелями проектов. Знать: методы, используемые в проектном анализе; Уметь: принимать решения по управлению программами проектов и их реинжиниринга Знать: критерии оценки результативности проектов Уметь: определять потребность в ресурсах и стоимость проекта; проводить анализ выполнения работ проекта. Знать: методы проектного анализа и оценки эффективности и рисков проекта; Уметь: анализировать финансовую реализуемость и экономическую эффективность проектов

ПК-1	Способность руководить процессами проекта и проектом в целом в различных областях, в том числе в условиях изменений и неопределенности	1. Осуществляет руководство малым и средним проектом в целом, в том числе в условиях изменений и неопределённости.	Знать: методики оценки эффективности проектных решений по выходу малого и среднего бизнеса на мировые рынки в условиях неопределенности, современные методы анализа конъюнктуры товарных рынков. Уметь: оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности, выбирать и использовать критерии эффективности проектов в практической деятельности предприятий и компаний, действующих на мировых рынках.
		2. Осуществляет руководство процессами крупного проекта, в том числе в условиях изменений и неопределённости.	Знать: способы оценки проектов с учетом факторов риска и неопределенности; Уметь: измерять и анализировать результаты проектной деятельности

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Проектный анализ и финансирование проектов» является дисциплиной модуля направленности программы магистратуры.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Модуль 4 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	4 з.е./144	144
Контактная работа - Аудиторные занятия	16	16
<i>Лекции</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>12</i>	<i>12</i>
Самостоятельная работа	128	128
Вид текущего контроля	<i>Проектная работа</i>	<i>Проектная работа</i>
Вид промежуточной аттестации	<i>Экзамен</i>	<i>Экзамен</i>

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Основы управления стоимостью и финансированием проекта

Место и роль управления стоимостью и финансированием в управлении проектами. Основные документы для управления стоимостью и финансированием. Нормативная основа управления стоимостью и финансированием в проектах. Правовая основа управления стоимостью и финансированием в проектах. Общая схема управления стоимостью и финансированием проекта. Порядок формирования финансовых ресурсов проекта. Понятие проектного финансирования. Классификация источников финансирования проектной деятельности. Финансирование за счет выпуска акций. Долгосрочное долговое финансирование. Краудфандинг. Другие источники финансирования проектов. Особенности управлению стоимостью и финансированием в различных школах управления проектами. Требования стандартов по управлению проектами, разработанных в Российской Федерации к управлению стоимостью и финансированием проекта.

Тема 2. Концепция управления проектом по стоимостным параметрам

Выработка стратегии управления стоимостью и финансированием проекта (определение целей и задач, критериев успеха и неудач, ограничений и допущений). Проведение экономического анализа и обоснование проекта. Общая экономическая оценка проекта. Разработка укрупнённого графика финансирования. Определение требований к системе управления стоимостью и финансированием в проекте. Согласование и утверждение концепции управления стоимостью и финансированием проекта.

Тема 3. Планирование проекта по стоимостным параметрам

Оценка стоимости проекта. Типы оценки стоимости проекта. Методы оценки стоимости проекта. Составление смет. Оценка «сверху вниз». Оценка «снизу в верх». Параметрические модели. Оценка стоимости операций. Сверка лимитов финансирования. Разработка план управления стоимостью в проекте.

Тема 4. Разработка бюджета проекта

Понятие бюджета проекта. Факторы, влияющие на длительность работ. Влияние сжатия расписания на стоимость проекта. Формирование бюджета проекта. Методы разработки бюджета проекта. Базовый план по содержанию. Разработка плана финансирования, который должен соответствовать сформированному бюджету проекта.

Тема 5. Организация и контроль выполнения проекта по стоимостным параметрам

Распределение функциональных обязанностей и ответственности в соответствии с планом управления стоимостью и финансированием в проекте. Введение в действие системы управления стоимостью и финансированием в проекте. Учёт фактических затрат в проекте. Формирование отчётности о состоянии стоимости и финансирования проекта. Контроль стоимости проекта. Процесс «Контроль стоимости проекта»: входы, инструменты и методы, выходы. Цели контроля стоимости проекта. Виды контроля. Методы оценки прогресса. Фиксированная формула. Метод взвешенных вех. Метод процента исполнения. Эквивалентные выполненные единицы. Управление освоенным объемом. Прогнозирование. Индекс прогнозирования до завершения.

Тема 6. Анализ состояния и регулирование проекта по стоимостным параметрам

Текущий аудит состояния проекта по стоимости и финансам. Определение степени выполнения проекта по стоимостным показателям (метод освоенного объема). Анализ отклонений стоимости выполненных работ от сметы и бюджета. Подготовка и анализ корректирующих воздействий. Прогнозирование состояния выполнения работ проекта по стоимости. Принятие решений о регулирующих воздействиях.

Тема 7. Закрытие управления проектом по стоимостным параметрам

Экономический анализ и оценка результатов проекта. Разрешение финансовых претензий и конфликтов. Подготовка исполнительной сметы и финансового отчёта. Окончательные расчёты и закрытие финансирования. Формирование финансовой части архива проекта.

Тема 8. Сущность, виды и стадии проектного анализа

Сущность проектного анализа (ПА). Виды проектного анализа. Свойства проектов как системы. Специфические свойства отраслевых проектов. Стадии проектного анализа. Методологические, методические и операционные принципы оценки эффективности инвестиций. Понятийный аппарат. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики. Модель принятия и реализации инвестиционных решений. Основные принципы, объекты и субъекты ПА. Приемы, методы и информационная база ПА.

Тема 9. Основы оценки инвестиционных проектов

Изучение качества подготовки инвестиционных проектов. Технологии расчета ставки дисконтирования. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов:

динамические (учитывающие фактор времени) и статические (бухгалтерские). Анализ прибыли и NPV. Анализ сроков окупаемости. Анализ IRR и MIRR. Принципы 3P («трипи») для оценки проектов. Финансовые, экологические последствия осуществления проекта, различные социальные и гуманитарные соображения, возможность создания дополнительных рабочих мест, развитие производственной базы в данной местности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта. Базовые формы (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств) и показатели финансовой оценки. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Анализ чувствительности критериев оценки. Анализ экономической выполнимости проекта. Технический анализ. Финансовый анализ. Экономический анализ. Институциональный анализ. Анализ риска. Учет инфляции при определении реального процента.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 2

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости	
		Всего	Контактная работа* - Аудиторные занятия				Самостоятельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практическ ие занятия		
1.	Тема 1. Основы управления стоимостью и финансированием проекта	17	2	1	1	15	Устные ответы, доклады, решение кейса
2.	Тема 2. Концепция управления проектом по стоимостным параметрам	17	2	1	1	15	Устные ответы, доклады, решение кейса
3.	Тема 3. Планирование проекта по стоимостным параметрам	17	2	1	1	15	Решение практических задач. Устные ответы
4.	Тема 4. Разработка бюджета проекта	17	2	1	1	15	Решение практических задач. Устные ответы, домашнее творческое задание

5.	Тема 5. Организация и контроль выполнения проекта по стоимостным параметрам	16	1	0	1	15	Решение практических задач. Устные ответы.
6.	Тема 6. Анализ состояния и регулирование проекта по стоимостным параметрам	16	1	0	1	15	Устные ответы, доклады, решение кейса, разбор практических ситуаций
7.	Тема 7. Закрытие управления проектом по стоимостным параметрам	16	2	0	2	14	Устные ответы, доклады, решение кейса, разбор практических ситуаций
8.	Тема 8. Сущность, виды и стадии проектного анализа	17	2	0	2	15	Устные ответы, доклады, решение кейса, разбор практических ситуаций
9.	Тема 9. Основы оценки инвестиционных проектов	11	2	0	2	9	Устные ответы, доклады, решение кейса, разбор практических ситуаций
	В целом по дисциплине	144	16	4	12	128	Согласно учебному плану: проектная работа
	Итого в %	100	11	3	8	88	

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
1. Основы управления стоимостью и финансирование м проекта	С помощью каких методов можно оценить стоимость проектных работ? Что включает понятие управления стоимостью и финансированием проекта? Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Дискуссия по обозначенным и подготовленным темам.
2. Концепция управления проектом по стоимостным параметрам	Какие факторы влияют на стоимость проект? Какие существуют особенности разработки укрупнённого графика финансирования? Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Дискуссия по обозначенным и подготовленным темам. Интерактив – анализ кейсов.
3. Планирование проекта по стоимостным параметрам	Что включает в себя (какие разделы) смета проекта? Какие требования существуют по составлению смет? Как формируется итоговая смета проекта? Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Дискуссия по обозначенным и подготовленным темам. Проверочное тестирование по пройденным темам. Решение практических задач.
4. Разработка бюджета проекта	Приведите примеры проектов, при оценке стоимости которых целесообразнее применить параметрическая оценка? Перечислите входы процесса определения бюджета. Перечислите выходы процесса определения бюджета проекта. Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Дискуссия по обозначенным и подготовленным темам. Проверочное тестирование по пройденным темам. Решение практических задач.
5. Организация и контроль выполнения проекта по стоимостным параметрам	Перечислите известные методы контроля стоимости проекта. Как можно классифицировать данные методы для крупных, средних и мелких проектов? Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Решение практических задач.
6. Анализ состояния и регулирование проекта по стоимостным параметрам	Что включает в себя анализ исполнения проекта бюджета? Каким образом (перечислите основные методы) возможно осуществление управления проектом по стоимостным параметрам? Как рассчитать бюджет проекта по завершении на основе данным о текущих показателях исполнения сроков и стоимости? Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Решение практических задач.

7.Заккрытие управления проектом по стоимостным параметрам	Каким образом фиксируется разрешение финансовых претензий и конфликтов? Как данный вид результатов проектного финансирования можно учесть при учете рисков? Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Интерактив - решение практических задач.
8.Сущность, виды и стадии проектного анализа	Какие выделяют основные стадии проектного анализа? Что включает в себя анализ исполнения проекта? Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Интерактив - решение практических задач.
9.Основы оценки инвестиционных проектов	Перечислите основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Как повысить эффективность проекта при его инвестиционной оценке? Как проводится оценка финансовой состоятельности проекта? Перечислите основные подходы данной оценки. Рекомендуемые источники: 8(1-5), 9 (1-10)	Фронтальный опрос студентов по теме занятия. Дискуссия по обозначенным и подготовленным темам. Проверочное тестирование по пройденным темам.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Основы управления стоимостью и финансированием проекта	Правовая основа управления стоимостью и финансированием в проектах. Порядок формирования финансовых ресурсов проекта. Понятие проектного финансирования. Классификация источников финансирования проектной деятельности. Финансирование за счет выпуска акций. Долгосрочное долговое финансирование. Краудфандинг. Другие источники финансирования проектов.	Работа с учебной и справочной литературой. Подготовка сообщений по теме. Подготовка к решению кейсов. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников
2. Концепция управления проектом по стоимостным параметрам	Определение требований к системе управления стоимостью и финансированием в проекте. Согласование и утверждение концепции управления стоимостью и финансированием проекта	Работа с учебной и справочной литературой. Подготовка сообщений по теме. Подготовка к решению кейсов. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников

3. Планирование проекта по стоимостным параметрам	Параметрические модели. Оценка стоимости операций. Сверка лимитов финансирования.	Работа с учебной и справочной литературой. Подготовка сообщений по теме. Подготовка к решению практических задач. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников
4. Разработка бюджета проекта	Влияние сжатия расписания на стоимость проекта. Методы разработки бюджета проекта. Базовый план по содержанию.	Работа с учебной и справочной литературой. Подготовка сообщений по теме. Подготовка к решению практических задач.
		Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников
5. Организация и контроль выполнения проекта по стоимостным параметрам	Учёт фактических затрат в проекте. Формирование отчётности о состоянии стоимости и финансирования проекта. Процесс «Контроль стоимости проекта»: входы, инструменты и методы, выходы. Цели контроля стоимости проекта. Эквивалентные выполненные единицы. Прогнозирование. Индекс прогнозирования до завершения	Работа с учебной и справочной литературой. Подготовка сообщений по теме. Подготовка к решению практических задач. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников.
6. Анализ состояния и регулирование проекта по стоимостным параметрам	Определение степени выполнения проекта по стоимостным показателям (метод освоенного объема). Прогнозирование состояния выполнения работ проекта по стоимости	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников
7. Закрытие управления проектом по стоимостным параметрам	Подготовка исполнительной сметы и финансового отчёта. Окончательные расчёты и закрытие финансирования.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников
8. Сущность, виды и стадии проектного анализа	Специфические свойства отраслевых проектов. Методологические, методические и операционные принципы оценки эффективности инвестиций. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики.	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников

9. Основы оценки инвестиционных проектов	Финансовые, экологические последствия осуществления проекта, различные социальные и гуманитарные соображения, возможность создания дополнительных рабочих мест, развитие производственной базы в данной местности. Базовые формы (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств) и показатели финансовой оценки. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Анализ чувствительности критериев оценки. Технический анализ. Финансовый анализ. Экономический анализ. Институциональный анализ. Анализ риска. Учет инфляции при определении реального процента	Работа с учебной и справочной литературой. Изучение литературы и поиск актуальной информации из открытых источников
--	--	---

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Проектная работа

Выполнение проектной работы направлено на оценку качества усвоения студентами дисциплины, владения навыками решения практических заданий по управлению проектом. При подготовке к выполнению работы студент должен изучить рекомендуемые нормативные правовые акты и учебную литературу, а также повторить ключевые положения и определения по изученным вопросам учебной дисциплины. В ходе выполнения работы студент должен проявить знания основных вопросов по темам учебной дисциплины, а также умения решать типовые задачи, формулировать четкие и содержательные ответы на вопросы, проводить сравнительную оценку.

Для выполнения проектной работы необходимо определить проект (существующий или оценочный) на основе которого будет проведена данная работа.

Примерный перечень тем проектной работы:

1. На основе выбранного проекта охарактеризовать модели и методы управления изменениями проекта.
2. На основе выбранного проекта проанализировать методы оценки стоимости проекта.
3. Определить принципы разработки бюджета проекта.

4. Определить логические, физические и ресурсные ограничения и их учет при составлении сметы проекта.
5. Используя метод освоенного объема определить в выбранном проекте его стоимость.
6. В выбранном проекте определить структуру источников финансирования.
7. В выбранном проекте определить расписание консалтингового проекта, сформулировать методы управления проектами по временным параметрам.
9. определить в выбранном проекте методы оптимизации расписания и сжатия расписания проекта с ограниченными ресурсами.
10. В выбранном проекте провести планирование качества разделив проект на этапы.
12. Используя методы планирования, регулирования и контроля ресурсов проекта сформировать расписание проекта, сделать оценку стоимости проекта по этапам.
13. Проанализировать основные процессы управления рисками проекта и их влияние на стоимость проекта.
14. Сформировать не менее 3-х основных подходов и стратегий управления рисками в выбранном проекте.
15. Сущность, модели и стратегии формирования и управления командой проекта в консалтинге.
16. Провести проверку выбранного проекта на устойчивость (построение базового сценария).
17. Предложить модели финансирования выбранных проектов.
18. Провести оценку влияния инфляционных процессов на оценку выбранного проекта.

Примерный перечень расчетных задач и кейсовых заданий:

Задача 1. Компания «Двигатель» является региональным лидером в области машиностроения и стоит перед проблемой покупки нового конвейера, что укрепит имидж компании. Есть два варианта. 1. Приобрести новый конвейер немедленно. 2. Приобрести конвейер через 5 лет, когда старый конвейер выйдет из строя. Стоимость нового конвейера – 2350000 у.е., через 10 лет его можно будет продать за 430 000 у.е. Годовые

эксплуатационные издержки = 350 000 у.е. Балансовая стоимость старого конвейера = 128750 у.е. Сейчас его можно продать за 130 000 у.е.. Через пять лет – за 40000 у.е. Годовая эксплуатация старого конвейера = 240000 у.е., вероятность поломки в течение года = 40 %. Поломка приведет к дополнительным затратам = 80000 у.е., в связи с его ремонтом. Поломка приведет к простоему предприятия, что составит 70 000 у.е. Амортизационные отчисления нового конвейера составляют 10 % . Налог на прибыль – 20 %. Вероятность заключения трех новых контрактов в течение года составляет 50 %, четырех – 30 %, пяти – 20 %. Ожидаемый доход от каждого нового контракта = 250000 у.е. до уплаты налога. Рекомендуемая ставка дисконтирования равна 20 % с учетом структуры капитала.

Определите наиболее выгодный вариант замены оборудования для компании.

Задача 2. Компания «Прогресс» является региональным лидером в сфере информационно-коммуникационных технологий и ее приносят устойчивую прибыль. Сейчас в обращении находится 800 тыс. обыкновенных акций компании. Балансовая стоимость акционерного капитала равна 74 млн. у.е., но рыночная цена обыкновенных акций в 2,3 раза выше номинала, бета коэффициент равен 1,1. Безрисковая ставка - 6 %, среднерыночная доходность - 14,4 %. Коэффициент долговой нагрузки = 0,4. Облигации корпорации имеют требуемую доходность 10,5 %. Компания планирует выкупить акций на сумму 30 млн. у.е. (которые затем перейдут работникам) за счет эмиссии новых облигаций. Это приведет к росту бета- коэффициента до 1,25. Требуемая доходность по облигациям увеличится до 12 %. Ставка налогообложения – 20 %.

Определите: Требуемую доходность по акциям до и после выкупа. Средневзвешенные затраты на капитал до и после выкупа акций. Сравните показатели и определите причины этих изменений.

Задание 3. Рассчитайте величину начальных инвестиционных затрат, если известны следующие данные: капитальные затраты – 5 млн. руб.; выручка от продажи заменяемых основных фондов – 0,3 млн. руб.; расходы по демонтажу заменяемого оборудования – 0,1 млн. руб.; налоговые выплаты, связанные с реализацией активов – 0,05 млн. руб.; инвестиционный налоговый кредит – 0, 85 млн. руб.; инвестиции в чистый оборотный капитал – 1,42 млн. руб.

Задание 4. Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость основного оборудования составляет 18 млн. руб., срок эксплуатации 10 лет. Ликвидационная стоимость – 1 млн. руб. По оценкам специалистов, внедрение оборудования за счет экономии труда позволит обеспечить дополнительный поток денежных средств 2200 тыс. руб. На пятом году эксплуатации оборудование потребует ремонта стоимостью 10 тыс. руб. Оцените целесообразность внедрения оборудования, если безрисковая ставка доходности – 5 %, а премия за риск инвестирования - 6 %.

Примерный перечень тестовых заданий

1. Проекты, которые не допускают их одновременного осуществления, называются: 1) комплементарными;

2) альтернативными;

3) замещающими; 4) независимыми;

5) повторяющимися.

2. По субъектам инвестиционный анализ подразделяется на:

1) предварительный, оперативный и последующий;

2) полный и тематический;

3) фундаментальный и технический;

4) внутренний и внешний;

5) всего предприятия, центров инвестиций и операций.

3. По глубине инвестиционный анализ подразделяется на:

1) предварительный, оперативный и последующий;

2) всего предприятия, центров инвестиций и операций;

3) фундаментальный и технический; 4) внутренний и внешний;

5) полный и тематический.

4. Методология инвестиционного анализа включает комплексное использование следующих подходов: 1) системный, ситуационный и динамический;

2) динамический и ситуационный;

3) комплексный и динамический;

4) комплексный, тематический и факторный;

5) внутренний и внешний.

5. Рынок обладает сильной степенью эффективности, если цены на обращающихся на данном рынке инструментов учитывают:

- 1) динамику курсов в прошлом;
- 2) всю публичную и частную информацию;
- 3) всю публичную информацию;
- 4) только частную информацию;
- 5) частичной частную и публичную информацию.

6. Макроэкономические предпосылки активизации инвестиционного процесса:

- 1) подавление инфляции;
- 2) повышение банковского процента;
- 3) уменьшение проектного финансирования;
- 4) усиление стимулирующей функции системы налогообложения;
- 5) повышение инвестиционного рейтинга России.

7. Основными методами инвестиционного анализа являются:

- 1) горизонтальный
- 2) метод дерева решения
- 3) интегральный
- 4) пропорциональный
- 5) экспертный

8. Выберите верные утверждения:

- 1) если $NPV < 0$, инвестиционный проект следует принять
- 2) если $NPV = 0$, проект вряд ли будет привлекательным
- 3) индекс рентабельности (PI) - это отношение чистой текущей стоимости денежного притока к чистой текущей стоимости денежного оттока
- 4) если $PI > 1$, проект следует отвергнуть как неэффективный.
- 5) если $PI < 1$, проект следует отвергнуть как неэффективный

9. К методам количественного анализа рисков относятся:

- 1) метод сценариев
- 2) метод аналогий
- 3) метод анализа уместности затрат
- 4) метод «дерева решений»
- 5) метод оптимизации

10. Оптимизация структуры капитала осуществляется в интересах:

- 1) кредиторов компании
- 2) акционеров
- 3) высшего менеджмента компании
- 4) заемщиков и кредиторов

5) государственных структур

11. К методам качественного анализа рисков относятся:

- 1) метод сценариев
- 2) метод аналогий
- 3) метод оптимизации
- 4) метод анализа уместности затрат
- 5) метод «дерева решений»

12. Для минимизации риска используют:

- 1) распределение риска между участниками
- 2) заключение договора с управляющей компанией
- 3) страхование риска
- 4) создание резервных фондов
- 5) эмиссию облигаций

13. Хеджирование как способ страхования рисков предполагает:

- 6) установление предельного уровня риска, на который согласен пойти инвестор; 7) создание финансовых резервов для покрытия возможных убытков или непредвиденных дополнительных расходов; 8) заключение опционных и фьючерсных контрактов;
- 9) приобретение дополнительной информации об объектах инвестирования инвестирование в различные активы;
- 10) распределение рисков между различными субъектами инвестиционной деятельности.

14. Если инвестиционный проект предусматривает производство и продвижение на рынок нового продукта, то прирост премии за риск составит: 1) 3 - 6%

- 2) 7 – 8 %
- 3) 13 - 15%
- 4) 0%
- 5) 2-5%

15. Если чистый дисконтируемый доход (NPV) больше нуля, то внутренняя норма доходности (IRR):

- 1) равна стоимости инвестируемого капитала;
- 2) больше стоимости инвестируемого капитала;
- 3) меньше стоимости инвестируемого капитала; 4) не сравнивается со стоимостью капитала;
- 5) равна единице.

16. Показатель «Чистая текущая стоимость» (NPV) характеризует:

- 1) ожидаемый доход на вложенный капитал
- 2) прирост стоимости инвестируемого капитала
- 3) прибыль на инвестируемый капитал
- 4) прирост пассивов предприятия предельную стоимость инвестируемого капитала.

17. Функции риска — это:

- 1) инновационная отчетная и контрольная; б) аналитическая, защитная и контрольная;
- 2) аналитическая, контрольная и инновационная;
- 3) аналитическая, защитная и инновационная;
- 4) аналитическая, инновационная и контрольная.

18. К методам качественного анализа рисков относится:

- 5) метод аналогий;
- 6) метод сценариев;
- 7) метод «дерева решений»;
- 8) метод анализа уместности затрат;
- 1) метод корректировки нормы дисконта.

19. К методам количественного анализа рисков относится:

- 1) метод аналогий;
- 2) метод сценариев;
- 3) метод «дерева решений»; 4) метод анализа уместности затрат;
- 5) метод корректировки нормы дисконта.

20. Эффект финансового рычага показывает: б)

возможность использования привлеченных средств

- 7) получаемую прибыль предприятия
- 1) приращение экономической рентабельности за счет кредита
- 2) инвестиционную политику предприятия
- 3) возможность оказывать влияние на рентабельность акционерного капитала

21. Структура капитала, которая максимизирует рыночную оценку капитала компании, также:

- 4) максимизирует средневзвешенную стоимость капитала б) максимизирует значение прибыли на акцию
- 5) минимизирует средневзвешенную стоимость капитала
- 6) минимизирует требуемую доходность акционерного капитала д) минимизирует риски компании

22. Графики инвестиционных возможностей IOS и предельной цены капитала МСС определяют:

- 1) возможные масштабы инвестирования
- 2) наиболее рациональную структуру привлечения средств для инвестирования
- 3) доходность инвестирования
- 4) ликвидность инвестиционных проектов
- 5) безопасность инвестирования

23. В отчетном году инвестор на рынке ценных бумаг заработал 18,5%. Доходность по казначейским векселям составила 6,5%, рыночная доходность — 15%. Премия за риск вложения инвестора в ценные бумаги составила: 1) 12%

- 2) 18,5%
- 3) 15%
- 4) 8,5%
- 5) - 3,5%

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Кафедры общего и проектного менеджмента.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе «2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Таблица 5

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКН-3 Способность осуществлять оценку эффективности и результативности деятельности организации в целом и отдельных проектов, разрабатывать для этого методики оценки и необходимые показатели с учетом факторов риска и в условиях неопределенности	1. Проводит расчеты эффективности и обосновывает управленческие решения, связанные с осуществлением реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и в условиях неопределенности.	Знать: методики и показатели оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и неопределенности. Уметь: обосновывать управленческие решения, связанные с осуществлением реальных и финансовых инвестиций, с учетом факторов риска и неопределенности.	Задание: Мощность предприятия по выпуску компрессоров на начало года составила 35000 шт. С апреля за счет повышения коэффициента сменности мощность увеличилась на 2000 шт., а с 1 октября из-за выбытия части оборудования уменьшилась на 4000 шт. 1. Рассчитайте среднегодовую производственную мощность. 2.Предложите меры для эффективного использования производственной мощности
	2. Применяет инструменты количественного и качественного анализа субъектов управления в целях разработки мероприятий по совершенствованию их деятельности.	Знать: инструменты количественного и качественного анализа субъектов управления. Уметь: разрабатывать мероприятия по совершенствованию деятельности субъектов управления.	Задание: Известна следующая информация о фирме «Жакко»: производственные мощности предприятия в месяц – 200 тыс. п/м ткани, объем целевой прибыли 3,1 млн. руб. переменные затраты - 136 руб. на единицу продукции, условнопостоянные затраты - 4,85 млн. руб. Предварительное исследование рынка показывает, что продукция будет пользоваться спросом при цене не выше 220 руб. за п/м. 1.

	3. Разрабатывает систему диагностики и выявления негативных факторов развития бизнеса организации.	Знать: разви организации. выявлять не Уметь: развития б организации. бизнеса	Рассчитайте нескольких вариантов цены, при которых предприятие может получить искомый объем целевой прибыли; срединах должны быть рассмотрены варианты: а) полной загрузки производственных мощностей; б) 50% загрузки производственных мощностей; 2. Определите объемы безубыточности при назначенных ценах. Задание: Компания «Строитель» занимается производством кирпича. Максимальная мощность компании – выпуск 50 тыс. штук кирпича в год. Усеченная себестоимость одного кирпича составляет 55 у.е., постоянные расходы на весь объем продукции составляют 2000 тыс. у.е. в год. Рыночная стоимость 1 кирпича составляет 120 у.е. Рынок растет, и заказчики готовы купить у Компании 60 тыс. кирпичей. Для того, чтобы удовлетворить спрос, руководство собирается купить новое оборудование, которое обойдется компании в 300 тыс. у.е. Срок полезного использования оборудования 10 лет, компания использует линейный способ начисления амортизации. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Задание: Определите, как покупка оборудования повлияла на точку безубыточности компании. Определите срок окупаемости нового оборудования.
--	---	---	--

	4. Реализует способность принятия и реализации управленческих решений,	снижения Знать: Уметь: управленческие принимать решения,	Задание: Компания в течение отчетного периода произвела 1500 единиц продукции. Переменные затраты на производство единицы продукции составляют
--	---	--	--

	направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь проекта, вызванных его реализацией. 5. Разрабатывает методы анализа эффективности реализации экономических проектов, а также методики их оценки.	направленные на минимизацию возможных потерь проекта, вызванных его реализацией. Знать: методы анализа эффективности реализации экономических проектов. Уметь: разрабатывать методики оценки эффективности реализации экономических проектов.	50 руб. Общая сумма постоянных затрат – 50 000 руб. Объем реализации – 1500 единиц продукции по цене 100 руб. за единицу. На начало периода запасы незавершенного производства и готовой продукции отсутствовали. Рассчитайте усеченную и производственную себестоимость продукции, найдите для каждого случая чистую прибыль, если ставка налога на прибыль составляет 20%. Задание: Инвестор вложил 52 250 тыс. руб. в проект Средняя чистая прибыль по годам Проект 1 1-й год - 1250 тыс. руб. 2-й год – 12 000 тыс. руб. 3-й год – 11 500 тыс. руб. 4-й год – 32 200 тыс. руб. Проект 2 1-й год – 32 500 тыс. руб. 2-й год – 9 300 тыс. руб. 3-й год – 8 500 тыс. руб. 4-й год – 13 200 тыс. руб. Задание рассчитать окупаемость проекта.
--	--	--	---

ПКН-4 Способность руководить проектной и процессной деятельностью в организации, а также выявлять, оценивать и реализовывать новые рыночные возможности, управлять материальными и финансовыми потоками, а также всеми видами рисков деятельности экономических систем	1. Использует методы проектного менеджмента для организации управления проектами различного характера и управления портфелем проектов.	Знать: методы управления инвестиционной деятельностью, основы формирования и финансового обеспечения портфелей проектов. Уметь: принимать решения по управлению портфелями проектов.	Задание: Определите первоначальную стоимость оборудования «А» и «Б», исходя из следующих данных. Цена приобретения оборудования: «А» 500 тыс. руб., «Б» - 700 тыс. руб. Общая сумма транспортных расходов – 400 тыс. руб., погрузоразгрузочных работ – 70 тыс. руб. На долю оборудования «А» приходится 30% затрат на транспортировку и 35% затрат на погрузоразгрузочные работы. Расходы на установку и монтаж оборудования «А» - 70 тыс. руб., «Б»- 75 тыс. руб.
	2. Демонстрирует владение методами управления бизнес-	Знать: методы, используемые в проектном анализе;	Задание: Инвестор рассматривает возможность покупки отеля за

	процессами и их реинжиниринга.	Уметь: проект реинжиниринга	анимать р ению прог и	их	6 млн рублей и вложения 10 млн рублей на реконструкцию. На данный момент номерной фонд отеля – 50 номеров, и в среднем, загрузки номеров составляет 45% в любой день. Стоимость одной ночи составляет 2000 рублей. Если реконструкция начнется сегодня, то закончится ровно через год. Во время реконструкции отель будет закрыт, однако оплата зарплат останется на том же уровне из-за долгосрочных контрактов. В среднем на зарплаты уходит порядка 4 млн рублей в год, отчисления в социальные фонды составляют 30%. После ремонта предполагается увеличение загрузки номеров до 70%, стоимости одной ночи на 10%. Ставка единого налога на прибыль составляет 20%. Задание. Рассчитайте инвестиционную привлекательность возможных вариантов на ближайшие 5 лет: 1 вариант: без учета реконструкции отеля 2 вариант: с учетом реконструкции отеля Рассчитайте точку безубыточности для случая с реконструкцией отеля
				оценки	
			критерии делить ивности пр оекта; ть в ресурса анализ		
	3. Реализует способность управления материальными и финансовыми потоками.	Знать: Уметь: стоимость проводить	нения рабо проекта.		Задание: На начало года стоимость основных средств компании составляла 20 млн руб. 20 марта предприятие приобрело станки на сумму 2 500 тыс. руб. 26 августа было ликвидировано оборудование на 700 тыс. руб. За год предприятие выпустило продукцию на сумму 8 000 тыс. руб. Среднесписочная численность персонала за период не изменялась и составила 350 чел.

			Определить: 1. Среднегодовую стоимость основных средств с учетом изменения стоимости в различных периодах; 2. Фондоотдачу; 3. Фондоёмкость; 4. Производительность труда. Определить годовую сумму
--	--	--	--

			амортизационных отчислений следующими способами: Линейный способ: приобретен объект основных средств стоимостью 300 000 руб. со сроком службы 5 лет. Способ уменьшаемого остатка: приобретен объект основных средств стоимостью 300 000 руб., срок полезного использования – 5 года, коэффициент ускорения – 1,8.
	4. Выявляет риски, существующие в деятельности организации, и управляет ими	Знать: методы проектного анализа и оценки эффективности и рисков проекта; Уметь: анализировать финансовую реализуемость и экономическую эффективность проектов	Задание: Инвестор вложил 75 000 тыс. руб. в проект Средняя чистая прибыль по годам Проект 1 1-й год – 22 500 тыс. руб. 2-й год – 22 000 тыс. руб. 3-й год – 25 500 тыс. руб. 4-й год – 32 200 тыс. руб. Проект 2 1-й год – 32 500 тыс. руб. 2-й год – 19 300 тыс. руб. 3-й год – 18 500 тыс. руб. 4-й год – 13 200 тыс. руб. Задание рассчитать окупаемость и провести анализ рисков проекта.

ПК-1 Способность руководить процессами проекта и проектом в целом в различных областях, в том числе в условиях изменений и неопределенности	1. Осуществляет руководство малым и средним проектом в целом, в том числе в условиях изменений и неопределённости.	Знать: методики оценки эффективности проектных решений по выходу малого и среднего бизнеса на мировые рынки в условиях неопределенности, современные методы анализа конъюнктуры товарных рынков. Уметь: оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности, выбирать и использовать критерии эффективности проектов в практической деятельности предприятий и компаний, действующих на мировых рынках.	Задание: Пусть имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн руб. Какой проект выбрать? Решение. Оба проекта имеют одинаковую среднюю прибыльность, равную 6,8 млн руб. $(0,6 \cdot 15 + 0,4 \cdot (-5,5)) = 0,8 \cdot 10 + 0,2 \cdot (-6) = 6,8$. Однако среднее квадратичное отклонение прибыли для первого проекта равно 10,04 млн руб. $([0,6(15 - 6,8)^2 + 0,4(-5,5 - 6,8)^2])^{1/2} = 10,04$, а для второго - 6,4 млн руб. $([0,8(10 - 6,8)^2 + 0,2(-6 - 6,8)^2])^{1/2} = 6,4$, поэтому более предпочтителен второй проект.
	2. Осуществляет руководство процессами крупного проекта, в том числе в условиях изменений и неопределённости.	Знать: способы оценки проектов с учетом факторов риска и неопределенности; Уметь: измерять и анализировать результаты проектной деятельности	Задание: Определите, какие виды деятельности из списка относятся к проектам, а какие – нет. Почему? – Создание нового продукта. – Реорганизация структуры фирмы. – Разработка нового транспортного средства. – Строительство склада. – Проведение выборной кампании партии. – Внедрение системы автоматического учета на складе. Переезд в новый офис. – Организация празднования юбилея шефа

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Сформулируйте и обоснуйте цели и задачи проектного анализа.
2. Опишите анализ и проведите оценку денежных потоков инвестиционного проекта.

3. Какие Вы знаете методы проектного анализа.
4. Этапы инвестиционного процесса.
5. Управление инвестиционным процессом в компании.
6. Стратегический подход к выбору направлений инвестирования.
7. Ключевые характеристики качества инвестиционного проекта.
8. Качественный анализ эффективности и выявление конкурентных преимуществ проекта.
9. Принципы оценки эффективности проекта.
10. Позиционирование проекта относительно рынка (матрица BCG, матрица McKinsey).
11. Бизнес-план в реализации инвестиционной деятельности.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта, его содержание.
13. Построение профиля денежных потоков (на основе прогнозных оценок макросреды и внутренних решений) - притоков и оттоков с привязкой к временным интервалам.
14. Особенности расчета денежных потоков на разных временных интервалах и с учетом текущих денежных потоков.
15. Характеристика источников финансирования компании.
16. Расчет цены источников финансирования проекта.
17. Подходы к определению стоимости капитала.
18. Модели определения стоимости собственного и заемного капитала.
19. Оценка ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски.
20. Классификация методов оценки эффективности инвестирования. Преимущества и недостатки методов.
21. Ранжирование проектов с неравными сроками и применение методов продолженного срока и метода эквивалентного ежегодного аннуитета.
22. Оценка социальной эффективности проекта.
23. Подходы и показатели оценки бюджетной эффективности проекта.
24. Экологическая оценка эффективности проекта.
25. Формирование бюджета капиталовложений.

26. Понятие неопределенности и риска инвестирования.
27. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности.
28. Методы анализа проектных рисков.
29. Качественный анализ проектных рисков.
30. Количественный анализ проектных рисков.
31. Сценарный анализ проектов.
32. Мониторинг рисков и способы их минимизации
33. Основные элементы обеспечения устойчивости инвестиционного проекта.
34. Стандартные методы учета высокого риска при принятии инвестиционных решений: повышение норматива требуемой доходности; укорачивание нормативного срока окупаемости.
35. Подходы к оценке эффективности и принятию решения в условиях риска.
36. Построение интегральной оценки, учитывающей риски инвестирования (включение риска в ставку дисконтирования, включение риска в денежные потоки - метод безрискового эквивалента по денежному потоку).
37. Ранжирование и отбор инвестиционных вариантов с учетом нескольких характеристик на основе анализа чувствительности (метод критических точек и метод вариации параметров проекта).
38. Метод корректировки нормы дисконта в оценке риска инвестиционного проекта.
39. Вероятностный метод анализа риска проекта.
40. Имитационное моделирование.
41. Модель Монте-Карло.
42. Метод «дерева решений» и возможности его использования для количественной оценки проектных рисков.
43. Особенности венчурного финансирования проектов.
44. Лизинговое финансирование проектов.
45. Прямые иностранные инвестиции и их характеристика.
46. Венчурные фонды Российской Федерации.
47. Организация деятельности Рынка инноваций и инвестиций Московской биржи

48. Перспективы и проблемы венчурного финансирования в России. Цели деятельности и миссия ОАО «Российская венчурная компания».
49. Методы финансирования инновационных проектов.
50. Модели финансирования инновационных проектов.

Пример экзаменационного билета

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ» (Финансовый университет)**

Кафедра общего и проектного менеджмента
Дисциплина «Проектный анализ и финансирование проектов»
Факультет Высшая школа управления
Форма обучения очная
Модуль 4
Направление «Менеджмент»
Магистерская программа «Проектный менеджмент»

Экзаменационный билет № ____

1. Теоретический вопрос. (20 баллов)

Раскройте понятие анализа резервов применительно к контролю бюджета проекта

2. Тестовые задания. (10 баллов)

1. К методам оценки контроля стоимости проекта относятся:

- a. Прогнозирование
- b. Анализ резервов
- c. Исторические связи
- d. Сверка лимитов финансирования
- e. Управление освоенным объемом
- f. Оценки стоимости операций

2. К методам контроля стоимости проекта не относятся:

- a. Анализ исполнения
- b. Анализ резервов
- c. Экспертная оценка
- d. Сверка лимитов финансирования
- e. Методы группового принятия решений
- f. Оценки стоимости операций

3. К видам проектного анализа не относятся:

- a. экспресс-анализ
- b. стратегический
- c. тактический
- d. биологический
- e. технический
- f. коммерческий
- g. институциональный; h. рисков проекта
- i. экологический
- j. финансово-экономический

4. Выберите источники финансирования, подходящий для крупных инфраструктурных проектов

- a. Краудфандинг
- b. Краткосрочный кредит
- c. Долгосрочный кредит
- d. SPO

5. Что включает в себя управление стоимостью проекта

- a. Процессы, необходимые для планирования, оценки, разработки бюджета, привлечения финансирования, финансирования, управления и контроля стоимости, обеспечивающие исполнение проекта в рамках одобренного бюджета
- b. Процессы организации, управления и руководства командой проекта
- c. Процессы, необходимые для планирования, оценки, разработки бюджета, привлечения финансирования, финансирования, управления и контроля стоимости, обеспечивающие исполнение проекта в рамках одобренного бюджета
- d. Процессы, необходимые для того, чтобы обеспечить своевременное выполнение

проекта

3. Практико-ориентированное задание (30 баллов)

Условие

По итогам первой недели работы проект реализован на 20%, хотя первоначально планировалось успеть завершить 30% работ. Фактическая стоимость работ, произведенных в течение первой недели, составила 25% от первоначального бюджета в 120 000 рублей. Задание

Сколько составит разница между прогнозным бюджетом и запланированным, если ожидается, что в будущем работы будут выполняться при таком же соотношении освоенного объема и фактической стоимости?

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебник для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/583386> (дата обращения: 08.07.2026).
2. Поляков, Н. А. Управление инновационными проектами : учебник и практикум для вузов / Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 384 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15534-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/583413> (дата обращения: 08.07.2026).

Дополнительная литература

3. Управление проектами : учебник и практикум для среднего профессионального образования / А. И. Балашов, Е. М. Рогова, М. В. Тихонова, Е. А. Ткаченко ; под общей редакцией Е. М. Роговой. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 302 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-21461-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/583542> (дата обращения: 08.07.2026)..
4. Управление проектами : учебник и практикум для вузов / А. И. Балашов, Е. М. Рогова, М. В. Тихонова, Е. А. Ткаченко ; под общей редакцией Е. М. Роговой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 383 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00436-6. — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535573> (дата обращения: 18.10.2024). — Текст : электронный.
5. Управление проектом: основы проектного управления : учебник / М.Л. Разу, Т.М. Бронникова, А.М. Лялин [и др.]; под ред. проф. М.Л. Разу. — 4-е изд., стер. - Москва : КноРус, 2022. — 755 с. — ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/943151> (дата обращения: 17.10.2024). — Текст : электронный.

**9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети
«Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

Электронные ресурсы БИК:

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека

ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>

4. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniium.ru>
5. Образовательная платформа Юрайт <https://urait.ru/>
6. Электронно-библиотечная система издательства Проспект

<http://ebs.prospekt.org/books>

7. Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
8. Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»

<https://grebennikon.ru/>

9. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
10. Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Проектная работа заключается в закреплении, углублении и систематизации теоретических знаний и практических навыков, полученных студентами в ходе изучения дисциплины «Проектный анализ и финансирование проектов».

Цель выполнения проектной работы - дает возможность максимального раскрыть свой творческий потенциал. Эта деятельность, позволит проявить себя индивидуально или в группе, попробовать свои силы, приложить свои знания, принести пользу, показать публично достигнутый результат. Это деятельность, направленная на решение интересной проблемы, сформулированной зачастую самими студентами в виде задачи, когда результат этой деятельности — найденный способ решения проблемы — носит практический характер, имеет важное прикладное значение и, что весьма важно, интересен и значим для самих открывателей.

Проектная работа должна содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Основные элементы проектной работы:

- Титульный лист;
- Оглавление;
- Введение;
- Основная часть;
- Заключение;
- Список использованной литературы; - Приложения (при необходимости).

Во введении (ориентировочно 1 страница) должны быть отражены следующие основные моменты: актуальность выбранной темы Проекта; цель и задачи Проекта; краткое описание используемого инструментария, этапов и структуры работы; краткая характеристика использованных при подготовке работы источников информации; краткая характеристика полученных результатов и ответ на сформулированный исследовательский вопрос.

Основные виды проектов:

1. Информационный проект направлен на сбор информации о каком-то объекте, явлении с целью её анализа, обобщения и представления для широкой аудитории. Выходом (продуктом) такого проекта часто является публикация в СМИ, в том числе в Интернете, оформление стенда и т.д.;
2. Творческий проект, в результате которого рождается какое-то произведение искусства (например: картина, спектакль);
3. Практический (практико-ориентированный) проект, в результате которого появляется конкретный полезный практический результат (учебное пособие, видеофильм, книга и т.п.);
4. Исследовательский проект по структуре напоминает научное исследование. Такой проект включает выдвижение научной гипотезы и её проверка. При этом используются методы современной науки: лабораторный эксперимент, моделирование, социологический опрос и другие.
5. Социальный проект изменяет что-то в обществе, влияет каким-либо образом на окружающих тебя людей (план благоустройства района, решение экологической проблемы, правила поведения учащихся в школе и пр.).

В заключении необходимо четко сформулировать основные выводы, к которым пришел автор в результате проведенной работы и разработать мероприятия, которые позволят укрепить положение изучаемой компании на рынке.

Основные этапы разработки проектной работы

Этапы	Задачи	Деятельность студентов	Деятельность преподавателя
1. Начинание	Определение темы, уточнение целей, исходного положения. Выбор рабочей группы.	Уточняют информацию. Обсуждают задание.	Мотивирует студентов. Объясняет цели проекта. Наблюдает.

2.Планирование	Анализ проблемы. Определение источников информации. Постановка задач и выбор критериев оценки результатов. Распределение ролей в команде.	Формируют задачи. Уточняют информацию (источники). Выбирают и обосновывают свои критерии успеха.	Помогает в анализе и синтезе. Наблюдает.
3. Исследование	Сбор и уточнение информации. Обсуждение альтернатив. Выбор оптимального варианта. Уточнение планов деятельности.	Работают с информацией. Выполняют исследование.	Наблюдает. Консультирует.
4. Выполнение	Выполнение проекта.	Выполняют исследование и работают над проектом. Оформляют проект.	Наблюдает. Советует.
5. Оценка результатов	Анализ выполнения проекта, достигнутых результатов. Анализ достижения поставленной цели.	Участвуют в коллективном самоанализе проекта и самооценке.	Наблюдает. Направляет процесс анализа.
6. Защита проекта	Подготовка доклада, обоснование процесса проектирования, объяснение полученных результатов. Коллективная защита проекта. Оценка.	Защищают проект. Участвуют в коллективной оценке результатов проекта.	Участвует в коллективном анализе и оценке результатов проекта.

Структура такого проекта может быть обозначена следующим образом:

- Цель проекта и его актуальность.
- Источники информации и их обработка (анализ, обобщение, сопоставление с известными фактами, аргументированные выводы).
- Результат (статья, реферат, доклад, видео и пр.).
- Презентация (публикация в сети, обсуждение в конференции и пр.). Результатом работы над проектом является:
- Презентация проекта внутри группы.
- Презентация проекта на научно – практической конференции курса.
- Презентация лучших проектов на научно – практической конференции.

- Презентация лучших проектов на городских, региональных и федеральных научно – практических конференциях.

Методические рекомендации по подготовке к дискуссии

Цель дискуссии как интерактивного метода обучения состоит в создании комфортных условий обучения, при которых студент или слушатель чувствует свою интеллектуальную состоятельность, свою успешность.

Именно это делает продуктивным сам процесс обучения, дает знания и навыки, создает базу для работы по решению проблем после того, как обучение закончится.

Дискуссия, как один из методов интерактива, представляет собой целенаправленное обсуждение определенного конкретного вопроса, которое сопровождается обменом идеями, мнениями, мыслями между студентами группы.

Принципы работы на интерактивном занятии в форме дискуссии:

- каждый участник дискуссии по любому вопросу имеет право на собственное мнение;
- отсутствие прямой критики личности, критике может подвергнуться только идея;
- все, что обсуждается и говорится во время дискуссии – не руководство к действию, а информация к размышлению.

Подготовка к семинарским и практическим занятиям.

При подготовке к семинарам и практическим занятиям следует изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, а также новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. Это позволит:

- обобщить и систематизировать ранее изученный материал, внеся в него соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой;
- подготовить тезисы выступлений по вопросам, выносимым на семинар.

Начиная подготовку к семинару, следует:

- четко определить смысл заданий, которые предстоит выполнить;
- составить план, позволяющий установить ключевые моменты подготовки и их последовательность. Данное действие позволит студенту повысить свою

дисциплинированность и организованность. Начинать подготовку следует с изучения рекомендованной литературы.

Необходимо помнить, что лекционный материал носит обзорный характер и содержит наиболее значимые вопросы по рассматриваемой теме. Остальные, более детальные, но не менее значимые вопросы должны быть разобраны студентом самостоятельно. В этой связи работа с рекомендованной литературой обязательна. В ходе работы следует обратить особое внимание на объяснение явлений и фактов практической действительности с точки зрения анализируемых теоретических положений, а также соотнести их с содержанием основных выводов. В ходе данной работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, поясняющие его примеры, а также разобраться в иллюстративном материале.

Заканчивать подготовку к семинару следует составлением конспекта, позволяющим составить концентрированное (сжатое) представление об изученном вопросе. Конспект можно представить, как в текстовом формате, так и в виде схемы или алгоритма.

Методические рекомендации по подготовке сообщений и докладов.

Одной из форм самостоятельной работы студента является подготовка сообщений и докладов, для обсуждения их на семинарском занятии.

Цель сообщений и доклада — развитие у студентов навыков аналитической работы с научной литературой, анализа дискуссионных научных позиций, аргументации собственных взглядов. Подготовка научных докладов также развивает творческий потенциал студентов.

Темы докладов определяются преподавателем и распределяются между студентами с учетом их интересов. Доклад готовится под руководством преподавателя, который ведет практические (семинарские) занятия.

Рекомендации студенту:

- перед началом работы по написанию доклада с преподавателем согласовывается структура доклада, выделяются вопросы, на которые следует обратить особое внимание (при подготовке доклада по применению нормативных документов, регламентирующих отдельные вопросы реализации кризис-диагностики), по проблемным и дискуссионным теоретическим вопросам согласовать литературу, на основе которой будут выстраиваться основные положения доклада, а также обсудить ключевые вопросы, которые следует раскрыть в докладе;

- выступить на семинарском занятии с 10—15 минутной презентацией своего доклада, ответить на вопросы студентов группы.

Требования:

- к оформлению доклада в форме презентации. На титульном листе указывается наименование учебного заведения, название кафедры, наименование дисциплины, тема доклада, ФИО студента;

- к структуре доклада — оглавление, введение (указывается актуальность, цель и задачи), основная часть, выводы автора, список литературы (не менее 5 позиций). Объем согласовывается с преподавателями. В конце работы ставится дата ее выполнения и подпись студента, выполнившего работу.

Общая оценка за доклад учитывает содержание доклада, его презентацию, а также ответы на вопросы.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows, Microsoft Office;
2. Антивирус Kaspersky.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»;
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»;
3. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>;
4. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» - <http://www.skrin.ru/>.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

- не используются.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.

В Финансовом университете при Правительстве РФ в число необходимых условий для осуществления учебной деятельности включаются:

1) аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, которые оснащены компьютером и видеопроектором для демонстрации слайд-презентаций, укомплектованы мебелью и другими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории;

2) помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.