УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра бизнес-аналитики

«Утверждаю»
Зав. кафедрой
А.М. Найда

Протокол заседания
кафедры № 7
от «26» февраля 2026 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Инвестиционный анализ и финансирование проектов
Направление подготовки	38.04.02 Менеджмент
Профиль подготовки	Управление проектами
Год набора	2025, 2026

Составитель:
канд. экон. наук,
доц. А.М.Найда

Казань

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи учебной дисциплины

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

3. Требования к результатам освоения дисциплины

4. Структура и содержание дисциплины

4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

4.3. Планы практических и семинарских занятий

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы аспирантов

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

8. Оценка сформированности компетенций по изучаемой дисциплине

Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Цели и задачи учебной дисциплины

Инвестиционная деятельность в рыночных условиях является одной из основных сфер деятельности любой современной организации. Повышение конкурентоспособности фирмы требует своевременной разработки и внедрения в производство новой продукции, реализация которых предусматривает предварительное проведение анализа различных форм инвестирования.

Целью преподавания дисциплины является: формирование у магистрантов современного экономического мышления, знания теоретических основ анализа инвестиционных проектов, понимания основных показателей, используемых в ходе анализа инвестиционной деятельности промышленных предприятий, практических навыков по разработке и оценке инвестиционных проектов.

Основными **задачами** курса «Инвестиционный анализ и финансирование проектов» являются:

-изучение теоретических основ анализа инвестиционных проектов в промышленности, основ анализа потоков движения денежных средств,

-освоение простых и дисконтированных методов оценки инвестиционных проектов,

-формирование осознанного подхода к выбору методов дисконтирования результатов инвестиционных проектов,

-изучение особенностей учета риска и неопределенности, и инфляции в инвестиционном проекте,

-изучение особых случаев инвестирования;

-разработка инвестиционных проектов;

- принятие управленческих решений в области инвестиционной деятельности предприятия.

Целью преподавания дисциплины является формирование у магистрантов комплекса теоретических знаний, умений и практических навыков управления инновационной деятельностью предприятия или подразделения.

К задачам курса «Инвестиционный анализ и финансирование проектов» можно отнести:

- обеспечить целостное представление о функциях, методах, этапах инвестиционного анализа и направлениях инвестиционных процессов;
- дать теоретические основы обоснования принятия долгосрочных финансовых решений;
- научить методам анализа экономической эффективности инвестиций;
- дать практические рекомендации по обеспечению процесса принятия инвестиционных решений;
- ознакомить с практическими методами учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений;
- сформировать навыки разработки, реализации и оценки инвестиционной стратегии развития организации.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины

Управление проектами

Методология управления информационными проектами

Управление жизненным циклом ИС (продвинутый уровень)

Инвестиционный анализ и финансирование проектов

Обеспечиваемые учебные дисциплины

Производственная практика (технологическая (проектно-технологическая) практика)

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Инвестиционный анализ и финансирование проектов» участвует в формировании следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.04.02. «Менеджмент»:

ПК-5. способен управлять эффективностью проекта.

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты, соотнесённые с индикаторами достижения компетенций.

Декомпозиция компетенций

Индикаторы	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция ПК-5	
ПК-5.1 Оценивает стоимость и эффективность проекта	ПК-5.1 З.3 Знает состав источников финансирования проекта ПК-5.1 У.3 Умеет оценивать стоимость и эффективность проекта ПК-5.1 В.3 Владеет методами анализа эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках
ПК-5.2 Управляет проектом на основе аналитических данных	ПК-5.2 З.4 Знает методы инвестиционного анализа и формы финансирования проектов ПК-5.2 У.4 Умеет определять и выявлять эффективные формы финансирования проекта ПК-5.2 В.4 Владеет навыками анализа стоимости и эффективности проекта

Этапы формирования выбранных компетенций (или их частей - ЗУВов) можно проследить по Пояснительной записке и модульно-тематическому плану дисциплины.

4.Структура и содержание дисциплины.

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка

Общая трудоемкость дисциплины по очному и заочному обучению составляет 4 зачетные единицы (144 часа).

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Направление Менеджмент Дисциплина: «Инвестиционный анализ и финансирование проектов»					
Название модулей	Кол-во аудиторных часов		Самос-тоятельная работа очное/ заоч.	Всего часов очное/ заоч.	Индикаторы
	Лек-ции очное/ заоч.	Прак-тика очное/ заоч.			
Модуль 1. Основы инвестиционной деятельности					
Тема 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание и информационная база курса	1/0	1/1	5/6	7/7	ПК 5 ПК 5.1. ПК 5.2.
Тема 2. Модели, методы и технологии инвестиционного анализа	1*/1	1*/0	5/6	7/7	
Тема 3. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность.	1/0	2*/1	5/6	8/7	
Модуль 2. Анализ инвестиционных проектов					
Тема 4. Основные категории анализа инвестиционных проектов	1/1	1*/1	5/6	7/8	ПК 5 ПК 5.1. ПК 5.2.
Тема 5. Основы финансовой математики	1/1	1*/1	5/6	7/8	
Тема 6. Сущность и содержание инвестиционного проекта	1*/0	1/0	5/6	7/6	
Модуль 3. Оценка и анализ эффективности инвестиций и инвестиционных проектов					
Тема 7. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов	2/1	2*/0	5/7	9/8	ПК 5 ПК 5.1. ПК 5.2.
Тема 8. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции	2/0	2*/1	5/7	9/8	
Тема 9. Анализ рисков инвестиционного проекта	2/1	1/0	5/6	8/7	

Тема 10. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов	1/1	1*/1	5/6	7/8	
Тема 11. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов	1/1	1/1	5/6	7/8	
Тема 12. Понятие портфельных инвестиций	1/1	1*/1	5/6	7/8	
4 модуль.					
Проектная работа			36/36	36/36	ПК 5 ПК 5.1. ПК 5.2.
Подготовка к экзамену			18/18	18/18	
Итого по курсу:	**15/8**	**15/8**	**114/128**	**144/144**	

* Данная тема изучается с помощью интерактивных методов обучения.

Пояснительная записка с этапами формирования компетенций

Данный модульный курс состоит из 3-х модулей, порядок освоения которых включает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

При сдаче 1-го модуля магистранту необходимо:

– **знать** понятие, основные задачи и функции инвестиционного анализа; основные элементы инвестиционной деятельности; понятие инвестиции; понятие и модель инвестиционного процесса; структуру инвестиционного рынка; основы государственного регулирования инвестиционной деятельностью;
– **уметь** различать инвестиции и инвестиционный процесс; структурировать инвестиционный анализ; классифицировать инвестиции по различным признакам; выделять жизненные циклы инвестирования и анализа, понимать цели и задачи инвестиционного анализа;
– **владеть** управленческой терминологией, навыками и основными методическими приемами поиска и анализа информации по проблеме вопросов учебного курса; информацией об учебной литературе, источниках статистической, нормативной информации (ПК-5, ПК 5.1., ПК 5.2.).

При сдаче 2-го модуля магистранту необходимо:

– **знать** основные положения методики анализа инвестиций; понятие простого и сложного методов оценки проектов, понятие дисконтирования и наращения, аннуитета;
– **уметь** проводить анализ денежных потоков проекта; разрабатывать денежные потоки проекта; использовать методы дисконтирования и компаундирования при оценке потоков проекта; определять потребности в чистом оборотном капитале;
– **владеть** информацией о теоретическом и практическом осуществлении расчетов денежных потоков проекта: способах разработки технико-экономического обоснования проекта и бизнес-плана проекта(ПК-5, ПК 5.1., ПК 5.2.).

При сдаче 3-го модуля магистранту необходимо:

– **Знать**
понятие, виды и основные характеристики инвестиционного проекта; классификацию проектов; основные этапы работы над проектом; основные виды эффекта от реализации инвестиционного проекта; общие принципы оценки эффективности проектов; основные показатели эффективности инновационного проекта и методики их расчета; основные принципы дисконтирования; методы учета неопределенности, риска и инфляции при расчёте инвестиционных проектов;

– **уметь** проводить анализ эффективности инвестиционных проектов; классифицировать и идентифицировать риски; рассчитывать уровень потерь; проводить анализ риска; определять уровень безубыточности; проводить анализ чувствительности; использовать метод сценариев; осуществлять постановку управленческой задачи с выбором комплекса функций управления для достижения поставленной цели; обосновывать управленческие решения по итогам анализа эффективности инвестиционных проектов с учетом риска и инфляции;
– **владеть** информацией о задачах и механизмах анализа эффективности инвестиционных проектов; анализа рисков и инфляции в практической деятельности предприятия(ПК-5, ПК 5.1., ПК 5.2.).

При сдаче 4 модуля необходимо подготовить и защитить проектную работу.

4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам)

Тема 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание и информационная база курса

Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. Структура инвестиционного рынка.

Финансовые и инвестиционные институты. Законодательная база инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.

Структура и содержание инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа

Тема 2. Модели, методы и технологии инвестиционного анализа

Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа. Роль и место анализа в инвестиционном деле. Цели и задачи инвестиционного анализа.

Системный, объектно-ориентированный и расчетно-экспериментальный подходы. Жизненные циклы инвестирования и анализа. Инвестиционные парадигмы

Тема 3. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность.

Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций. Субъекты и объекты инвестиций.

Инвестиционная политика предприятий. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность.

Тема 4. Основные категории анализа инвестиционных проектов.

Понятие денежных потоков. Анализ денежных потоков проекта
Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности.

Обоснование потребности в чистом оборотном капитале. Планирование денежных потоков по операционной (производственной) деятельности.

Тема 5. Основы финансовой математики

Основы финансовой математики. Дисконтирование, как инструмент инвестиционного анализа. Компаундинг.

Метод простых процентов. Метод сложных процентов. Понятие о номинальной и эффективной процентных ставках. Постоянные потоки платежей. Понятие и разновидности аннуитетов.

Текущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Будущая стоимость обычного и авансового аннуитета

Тема 6. Сущность и содержание инвестиционного проекта

Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.

Понятие, структура и содержание жизненного цикла проекта.

Технико-экономическое обоснование и бизнес план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки. Содержание разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.

Тема 7. Методы анализа эффективности инвестиций

Эффективность проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.

Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов.

Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости. Метод индекса рентабельности. Метод индекса чистого дохода. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Принятие инвестиционных решений

Тема 8. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции

Показатели, описывающие инфляцию. Учет влияния инфляции. Дефлирование. Влияние инфляции на эффективность проекта в целом

Учет влияния инфляции на реализуемость проекта и эффективность собственного капитала. Виды влияния инфляции. Рекомендации по прогнозу инфляции

Тема 9. Анализ рисков инвестиционного проекта

Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности инвестиционных проектов. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.

Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Расчет границ безубыточности. Метод сценариев. Оценка ожидаемого эффекта проекта с учетом количественных характеристик неопределенности

Тема 10. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов

Источники финансирования: собственные средства, акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг.

Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов.

Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов. Ипотечные ссуды. Организация лизингового финансирования.

Проектное финансирование. Оптимизация источников финансирования. Структура капитала предприятия. Понятие финансового рычага.

Тема 11. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов

Российские государственные инвестиционные институты. Требования к документам, направляемым в качестве заявок в государственные инвестиционные институты. Зарубежные инвестиционные институты. Всемирный банк, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и развития.

Методы анализа проектов, финансируемых международными организациями: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые аспекты. Составление заявок на получение кредитов в зарубежных инвестиционных институтах.

Тема 12. Понятие портфельных инвестиций

Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала. Фондовый рынок. Фондовые ценные бумаги. Акции и облигации. Анализ доходности облигаций. Основы портфельного анализа. Виды анализа.

4.3. Планы практических и семинарских занятий

При изучении дисциплины «Инвестиционный анализ и финансирование проектов» на семинарских занятиях предлагаются вопросы для обсуждения, тесты, задачи.

Подготовка магистрантов к семинарскому занятию должна включать, прежде всего, проработку лекционного материала, изучение источников, рекомендованных лектором, а также ознакомление с материалом, публикуемым в периодической печати.

Для развития у магистрантов навыков самостоятельного мышления, научного обсуждения проблем и формирования собственных выводов, преподавателю следует обратить их внимание на дискуссионный характер некоторых вопросов, освещаемых в современной литературе. Обсуждение мнений различных ученых-специалистов в данной области должно способствовать выработке у магистрантов аналитического, творческого подхода к появлению собственных взглядов на обсуждаемые проблемы.

В конце каждого модуля представлен список вопросов для самоконтроля и рекомендуемая литература. Изучение данной дисциплины

предполагает решение сквозной задачи по оценке и анализу эффективности инвестиционного проекта.

Тема 1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Содержание и информационная база курса

1. Инвестиционный анализ – понятие, цели, задачи
2. Классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции.
3. Роль инвестиций в развитии экономики. Структура инвестиционного рынка
4. Государственное регулирование инверсионной деятельности Законодательная база инвестиционного анализа.
5. Информационная база инвестиционного анализа

Вопросы для обсуждения и задания

1. Дайте определение понятию «инвестиции»
2. Назовите основные виды инвестиций
3. Представьте структур инвестиционного рынка
3. Обоснуйте роль инвестиций в экономике страны, региона, предприятия
4. Назовите законы, регулирующие инвестиционную деятельность в Росси и Республике Татарстан
5. Обоснуйте информационную базу для расчета инвестиционных проектов при проведении инвестиционного анализа

Тема 2. Модели, методы и технологии инвестиционного анализа

1. Инвестиционный анализ как инструмент инвестиционного проектирования
2. Подходы, используемые в инвестиционном анализе
3. Жизненные циклы инвестирования и анализа.
4. Инвестиционные парадигмы

Вопросы для обсуждения и задания

1. Обоснуйте суть системного, объектно-ориентированного и расчетно-

экспериментального подходов инвестиционного анализа

2. Назовите основные этапы жизненного цикла инвестирования проектов
3. Дайте понятие инвестиционной парадигмы

Тема 3. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность.

1. Принципы осуществления инвестиционной деятельности в России
2. Инвестиционная политика государства, региона, предприятия
3. Инвестиционный климат
4. Инвестиционная привлекательность

Вопросы для обсуждения и задания

1. Дайте определение инвестиционной деятельности
2. Перечислите основные этапы осуществления инвестиционной деятельности на российских предприятиях
3. Назовите формы государственного участия в инвестиционной деятельности
4. Назовите факторы, формирующие благоприятный инвестиционный климат региона.
5. Дайте определение инвестиционной привлекательности
6. Перечислите методики оценки инвестиционной привлекательности региона.

Тема 4. Основные категории анализа инвестиционных проектов.

1. Понятие денежного потока, притоки и оттоки проекта
2. Содержание денежного потока
3. Анализ денежных потоков предприятия от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности
4. Понятие чистого оборотного капитала
5. Планирование денежных потоков на предприятии

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дайте понятие денежных потоков
2. Обоснуйте содержание и принципы формирование денежных потоков предприятия от различных видов деятельности
3. Сформулируйте принципы анализа денежных потоков предприятия
4. Дайте понятие чистого оборотного капитала предприятия
5. Обоснуйте потребность предприятия в чистом оборотном капитале

Тема 5. Основы финансовой математики

1. Основные инструменты инвестиционного анализа
2. Понятие дисконтирования, компаундирования
3. Простой и сложный проценты
4. Понятие текущей и будущей стоимости
5. Понятие аннуитета

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дайте определение дисконтирования и компаундирования
2. Объясните, как рассчитываются коэффициенты дисконтирования
3. Обоснуйте выбор ставки дисконтирования при анализе проектов
4. Дайте понятие простого и сложного процента при расчете инвестиционных расчетов
5. Дайте определение текущей стоимости
6. Дайте определение будущей стоимости

7. Дайте понятие аннуитета, приведите примеры различных видов аннуитета

Тема 6. Сущность и содержание инвестиционного проекта

1. Инвестиционный проект, его виды
2. Понятие жизненного цикла проекта
3. Технико-экономическое обоснование промышленного инвестиционного проекта
4. Бизнес-план инвестиционного проекта

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дайте определение инвестиционного проекта. Сущность проекта
2. Обоснуйте классификацию инвестиционных проектов
3. Обоснуйте цели, задачи и порядок составления ТЭО проекта
4. Содержание бизнес- плана инвестиционного проекта
5. Анализ результатов ТЭО и бизнес-плана проекта

Тема 7. Методы анализа эффективности инвестиций

1.Понятие эффективности проекта
2. Виды эффективности инвестиционного проекта
3. Методы оценки эффективности проекта
4. Показателей статической и динамической оценки эффективности проекта
4. Анализ результатов расчета проектов и принятие инвестиционных решений
5. Понятие стоимости капитала

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дайте определение эффективности проекта
2. Обоснуйте необходимость осуществления расчета коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.
3. Обоснуйте область применения простых (статических) и сложных (динамических) методов оцени и анализа инвестиций
4. Дайте понятие показателю чистого дисконтированного дохода, внутренней нормы доходности, дисконтированного срока окупаемости, индекса рентабельности, простого срока окупаемости, нормы прибыли на капитал
5. Обоснуйте критерии принятия инвестиционных решений при анализе проектов

Тема 8. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции

1. Понятие инфляции, ее виды
2. Показатели, описывающие инфляцию
3. Учет инфляции при анализе проектов
4. Дефлирование

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дате определение инфляции
2. Обоснуйте показатели инфляции, влияющие на результаты проекта
3. Дайте понятие дефлирования
4. Обоснуйте, как сформировать денежный поток в дефлированных ценах
5. Обоснуйте критерии выбора прогнозных индексов инфляции
6. Обоснуйте основные положения Методических рекомендаций по оценке инвестиционных проектов при выборе показателей инфляции

Тема 9. Анализ рисков инвестиционного проекта

1. Понятие риска, классификация рисков.
2. Характеристики основных видов риска, возникающего при инвестировании
3. Этапы анализа рисков инвестиционного проекта
4. Понятие качественного и количественного анализа рисков
5. Понятие безубыточности
6. Анализ чувствительности проекта к факторам риска
7. Метод сценариев
8. Влияние факторов риска на показатели эффективности риска

Вопросы для обсуждения и анализа

1.Дайте понятие риска.
2. Перечислите основные вида рисков инвестиционного проекта
3. Обоснуйте алгоритм анализа инвестиционного риска
4. Сформулируйте понятие безубыточности.
5. Обоснуйте необходимость проведения анализа чувствительности и выбор факторов риска при его проведении
6. Объясните сущность метода сценариев, используемого при анализе проекта

Тема 10. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов

1. Источники и методы финансирования
2. Самофинансирование, как метод финансирования проекта
3. Кредитование как метод финансирования проекта
4. Акционирование как метод финансирования проекта
5. Лизинг как метод финансирования проекта
6. Государственное финансирование как метод финансирования проекта
7. Оптимизация источников финансирования проекта
8. Проектное и другие формы финансирования проекта
9. Понятие финансового рычага

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дайте определение инвестиционным ресурсам предприятия

2. Дайте понятие источникам и методам финансирования
3. Выявите преимущества и недостатки различных методов финансирования инвестиционного проекта
4. Обоснуйте выбор оптимальной структуры источников финансирования инвестиционного проекта
5. Дайте понятие финансового рычага

Тема 11. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов

1. Российские и зарубежные инвестиционные институты
2. Перечень требований при оформлении заявок на получение средств государственной поддержки
3. Методы анализа инвестиционных проектов, финансируемых международными организациями

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дайте понятие инвестиционных институтов
2. Перечислите российские государственные инвестиционные институты
3. Назовите зарубежные инвестиционные институты
4. Сформулируйте требования, предъявляемые к заявителям, претендующим на средства государственной поддержки
5. Обоснуйте методы анализа инвестиционных проектов, финансируемых международными организациями

Тема 12. Понятие портфельных инвестиций

1. Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала
2. Виды ценных бумаг
3. Анализ доходности ценных бумаг
4. Теория портфельного анализа, виды портфелей
5. Методы оценки портфеля ценных бумаг

Вопросы для обсуждения и анализа

1. Дайте определение портфельным инвестициям
2. Перечислите основные виды ценных бумаг
3. Сформулируйте основные методы анализа ценных бумаг
4. Назовите основные виды портфелей ценных бумаг
5. Перечислите методы оценки доходности портфеля ценных бумаг

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы магистрантов

Организация самостоятельной работы магистрантов в соответствии с календарным планом изучения дисциплины «Инвестиционный анализ и финансирование проектов» предполагает:

– систематизировать и расширять теоретические знания;

– научить работать с учебной и научной литературой, проводить анализ информационных материалов и делать выводы;

– стимулировать профессиональный интерес магистрантов, воспитывать творческую активность и инициативу;

– обеспечить углубление навыков по составлению инвестиционных проектов..

Подготовка магистрантов к семинарскому занятию должна включать не только ознакомление и рассмотрение лекционного материала, но и самостоятельную работу магистранта. Самостоятельная работа магистрантов предполагает написание рефератов, эссе, подготовку к блиц–опросам и коллоквиумам, подготовку докладов по предложенным темам, обсуждение вопросов и проблем на круглом столе, а для этого обзор научных статей из журналов и газет, а также практические задания по выполнению инвестиционного проекта.

При написании рефератов и эссе магистранты должны научиться использовать рекомендуемую литературу, раскрывать теоретические вопросы, находить их практическое применение и делать соответствующие выводы.

Подготовка к блиц-опросу и коллоквиуму предполагает проработку и умение быстро ориентироваться в лекционном материале, рассмотренном и проанализированном на семинарских занятиях.

Практические задания представляют собой решение управленческих ситуаций и задач, а также разработку вариантов их реализации.

Одной из важнейших форм самостоятельной работы магистрантов является подготовка и выступление с докладами на семинарских занятиях. При этом достигается сразу несколько положительных результатов: с одной стороны, магистранты приобщаются к научной деятельности в процессе поиска и обработки дополнительной литературы, с другой – приобретают навыки выступления перед аудиторией и, наконец, участвуя в обсуждении проблемных вопросов, получают представление о ведении научных дискуссий.

При подготовке доклада нужно сконцентрировать внимание магистранта на сущности раскрываемой темы. В виду ограниченности во времени выступающий должен четко обозначить проблему, дать краткий обзор различных научных подходов и определить свое собственное отношение (попытаться сформулировать свои выводы). Для наглядности можно

порекомендовать использование графиков, таблиц, диаграмм в виде раздаточного материала.

Спектр используемой литературы не должен ограничиваться учебно-методическими изданиями и законодательными документами. При подготовке доклада следует шире использовать научную литературу, а также публикации в периодической печати и материалы сети ИНТЕРНЕТ.

Темы для самостоятельного изучения

Модуль 1.Основы инвестиционной деятельности

1. Законодательные основы регулирования инвестиционной деятельности
2. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
3. Анализ инвестиционных возможностей на предприятиях региона.
4. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций
5. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.
6. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
7. Роль инвестиций в развитии российской экономики
8. Инвестиционная политика предприятий в рыночных условиях

Модуль 2. Анализ инвестиционных проектов

1. Сравнительная оценка инвестиционной привлекательности регионов РФ
2. Роль и место Республики Татарстан в инвестиционном рейтинге России
3. Использование методики ЮНИДО по составлению ТЭО инвестиционных проектов
4. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов
5. Анализ рынка и разработка концепции маркетинга в инвестиционном проектировании
6. Маркетинговые исследования в инвестиционном анализе
7. Бизнес-план: понятие, содержание, методика составления
8. Формирование денежных потоков предприятия по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта
9. Понятие инвестиционного проекта, основные виды проектов

Модуль 3. Оценка и анализ эффективности инвестиций и инвестиционных проектов

1.Основные методы анализа эффективности проекта
2. Анализ и управление финансовыми результатами проекта
3.Анализ и управление затратами проекта
4.Анализ регионального инвестиционного риска

5.Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Обоснование резерва безубыточности.
6.Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
7.Статические и динамические методы оценки инвестиций
8. Проблемы обоснования нормы дисконта при расчете инвестиционного проекта
9. Аудит инвестиционных проектов. Роль аудита в организации проектного анализа
10.Понятие и разновидности проектного финансирования. Соглашение о разделе продукции.
11.Сущность методов распределения, диверсификации, страхования и хеджирования рисков.

Модуль 4. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса
1.Система бюджетного финансирования проектов.
2. Государственная поддержка высокоэффективных проектов.
3.Понятие и разновидности проектного финансирования. Соглашение о разделе продукции.
4.Роль инвестиционных институтов в инвестиционной деятельности России
5.Зарубежные финансовые институты – участники инвестиционного рынка
6.Финансовые рынки и их инструменты
7.Роль и значение фондового рынка
8.Участники рынка ценных бумаг
9. Формирование портфеля финансовых инструментов
10.Анализ ценных бумаг
10. Виды рисков на рынке ценных бумаг.
11. Биржевые индексы

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

***Основная литература*:**

1. Управление проектами с использованием Microsoft Project : учебное пособие / Т. С. Васючкова, М. А. Держо, Н. А. Иванчева, Т. П. Пухначева. — 4-е изд. — Москва : Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 147 с. — ISBN 978-5-4497-2465-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/133988.html

2. Степнова О.В. Управление проектами : учебное пособие / Степнова О.В., Михин М.Н.. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 118 с. — ISBN 978-5-4497-4035-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL:

https://www.iprbookshop.ru/147429.html

3. Управление рисками в компании : учебник для магистратуры / Д. Эрнст, Й. Хэкер, А. В. Затевахина [и др.] ; Печеркина пер.. — Москва : Прометей, 2024. — 296 с. — ISBN 978-5-00172-542-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/153456.html

Дополнительная литература:

1. Выгодчикова И.Ю. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия : учебное пособие / Выгодчикова И.Ю.. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 91 с. — ISBN 978-5-4497-3252-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/141275.html
2. Управление проектами : учебник для обучающихся по укрупненным группам направлений подготовки 38.03.00 «Экономика и управление» / Т. Н. Гладченко, Е. Л. Морозов, Е. В. Пономаренко, А. В. Савенко ; под редакцией Е. В. Пономаренко. — Донецк : Донецкая академия управления и государственной службы, 2021. — 370 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/129806.html

Интернет-ресурсы, современные профессиональные базы данных, информационно-справочные системы:

www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система IPR books

https://www.garant.ru/ - Информационно-правовой портал «Гарант»

https://мойбизнес.рф/ - Национальный онлайн-портал по поддержке предпринимателей «Мой бизнес»

www.rbc.ru - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг» (РБК)

https://smbn.ru/ - Информационная система поддержки субъектов МСП

https://hr-portal.ru/ - сообщество HR-менеджеров

https://www.hr-director.ru/ - Практический журнал по управлению человеческими ресурсами

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В процессе изучения данной дисциплины используется учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы Магистрантов, читальный зал, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-

технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки результатов обучения рекомендуется использовать модульно-рейтинговую систему оценивания знаний, умений и навыков Магистрантов по окончанию изучения каждого модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесса. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене.

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6,$$

где М – количество баллов по модулю;

n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам:

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Оценка уровня сформированности компетенции ПК-5

«способен управлять эффективностью проекта» в части дисциплины «Инвестиционный анализ и финансирование проектов»

№ п/п	Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня	Инструменты оценки сформированности уровня
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех Магистрантов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Знает состав источников финансирования проекта Знает методы инвестиционного анализа и формы финансирования проектов Умеет оценивать стоимость и эффективность проекта по предложенному шаблону Умеет определять и выявлять эффективные формы финансирования проекта Владеет методами анализа эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках на фрагментарном уровне	Выступление на семинаре Подготовка и выступление с докладом Контрольная работа Решение ситуационных заданий Экзамен Проектная работа
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня) (**От 71 до 85 баллов**)**	Знает состав источников финансирования проекта Знает методы инвестиционного анализа и формы финансирования проектов Умеет оценивать стоимость и	Выступление на семинаре Подготовка и выступление с докладом Контрольная работа Решение ситуационных заданий

		эффективность проект Умеет определять и выявлять эффективные формы финансирования проекта Владеет методами анализа эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках	Экзамен Проектная работа
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	Знает состав источников финансирования проекта Знает методы инвестиционного анализа и формы финансирования проектов Умеет оценивать стоимость и эффективность проект Умеет определять и выявлять эффективные формы финансирования проекта Владеет методами анализа эффективности инвестиций, основанных на учетных оценках Владеет навыками анализа стоимости и эффективности проекта	Выступление на семинаре Подготовка и выступление с докладом Контрольная работа Решение ситуационных заданий Экзамен Проектная работа

Приложение 1

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Магистрантам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов, которые дают основу для изучения дисциплины «Управление рисками».

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Магистрант должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, экономический анализ ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны Магистрантов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.

Приложение 2

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра бизнес-аналитики

Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной
аттестации по дисциплине:

Инвестиционный анализ и финансирование проектов

направление подготовки: 38.04.02 Менеджмент

профиль подготовки: Управление проектами

год набора: 2025, 2026

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля
   2.1 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля
      2.1.1 Выступление на семинаре
      2.1.2 Подготовка и выступление с докладом
      2.1.3 Контрольная работа
      2.1.4 Решение ситуационных заданий (кейсов)

   2.2 Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля
      2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к экзамену)
      2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи экзамену)
      2.2.3. Примерная тематика и критерии оценки проектной работы

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Формы контроля / **Формируемые компетенции и индикаторы**	**ПК-5** **ПК-5.1.**	**ПК-5** **ПК 5.3.**
Формы текущего контроля		
Выступление на семинаре	З3У3	З4У4
Подготовка и выступление с докладом	З3У3	З4У4
Контрольная работа	У3В3	У4В4
Решение ситуационных задач (кейсов)	З3У3В3	З4У4В4
Формы промежуточного контроля		
Проектная работа	З3У3В3	З4У4В4
экзамен	З3У3В3	З4У4В4

З- знания, У- умения, В - владение навыками

2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля

2.1. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля

2.1.1. Выступление на семинаре

Выступление на семинаре является формой контроля для оценки уровня освоения компетенций, применяемой на семинарских занятиях. Выступление на семинаре может проводиться с использованием форм устного опроса, обсуждения докладов, выполненных заданий и проблемных вопросов. Выступление на семинаре, таким образом, включает обязательную для всех магистрантов оценку текущего контроля знаний в виде устного опроса, а также выступление магистрантов по проблемным вопросам темы.

Примерные вопросы к семинарским занятиям

Вопросы к семинарам включают оценку закрепления материала, пройденного на лекциях, а также вопросы, направленные на выявление уровня понимания магистрантом сути инвестиционного анализа.

1. Инвестиционный анализ – понятие, цели, задачи
2. Классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции.
3. Роль инвестиций в развитии экономики. Структура инвестиционного рынка
4. Государственное регулирование инверсионной деятельности Законодательная база инвестиционного анализа.
5. Информационная база инвестиционного анализа

Критерии оценивания

Результат	Баллы
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами.	90-100
Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать примеры по рассматриваемому вопросу не может.	80-89
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, ответы не всегда последовательны.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику.	60-69
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы.	Менее 60

2.1.2. Подготовка и выступление с докладом

Доклад является одним из этапов в формировании компетенций обучающегося. Доклад как форма оценочного средства предполагает краткое

изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной работы магистранта. Его задачами являются формирование умений самостоятельной работы магистрантов с источниками литературы, развитие навыков логического мышления, углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Примерные темы докладов

1. Научно – техническая макросреда маркетинга.
2. Контактные аудитории.
3. Демографическая макросреда маркетинга.
4. Маркетинговые посредники

Критерии оценивания

Критериями оценки доклада являются: выбор источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса.

Выбор источников литературы. Определяется, привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные и т.д.).

Степень раскрытия сущности вопроса. В данном случае определяется: соответствие содержания доклада его теме, способность систематизировать материал, полнота и глубина знаний по теме, умение обобщать, делать выводы.

Критерии оценивания	Баллы
В докладе тема раскрыта полностью, используются интересные источники, сформулированы выводы. Магистрант дает развернутые ответы на поставленные вопросы с практическими примерами.	90-100
Основные требования к докладу выполнены, но при этом допущены недочёты (имеются неточности в изложении материала; поверхностные выводы). Магистрант дает ответы на поставленные вопросы.	80-89
В работе имеются недостатки: тема освещена лишь частично, отсутствуют выводы или они поверхностные. Магистрант частично дает ответ на поставленные вопросы.	70-79
Доклад представлен, но тема его не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	60-69

2.1.3. Контрольная работа

Контрольная работа используется для текущего контроля магистрантов. В целях освоения компетенции для написания контрольной работы магистранты изучают необходимый теоретический материал по теме и отвечают на вопросы в режиме письменного ответа. Магистрантам дается 3-4

варианта с 3-4 заданиями в каждом варианте. После оценки контрольных работ идет обсуждение непонятого (или недостаточно понятого) материала («работа над ошибками») преподавателя и магистрантов.

Типовые варианты контрольной работы

1 вариант
- инвестиционный анализ как инструмент инвестиционного проектирования;
- инвестиционная политика государства, региона, предприятия;
- простой и сложный проценты.

2 вариант
- подходы, используемые в инвестиционном анализе;
- принципы осуществления инвестиционной деятельности в России;
- понятие текущей и будущей стоимости.

3 вариант
- жизненные циклы инвестирования и анализа;
- инвестиционный климат;
- понятие аннуитета.

Критерии оценивания

Результат	Баллы
Демонстрирует полное понимание поставленных вопросов, логично и последовательно отвечает на них. Дает развернутый ответ с практическими примерами.	90-100
Дает полный и логически правильный ответ на вопросы, но сформулировать примеры по рассматриваемым вопросам не может.	80-89
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, ответы не всегда последовательны.	70-79
Способен сформулировать определения терминов, привести классификацию, перечислить формы, методы и т.п., но не может дать их характеристику.	60-69
Демонстрирует непонимание вопросов, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе либо не отвечает на вопросы.	Менее 60

2.1.4. Решение ситуационных заданий (кейсов)

Решения ситуационных заданий (кейсов) необходимы для получения практических умений и навыков, нужных для наработки необходимых компетенций. Ситуация дается на самом семинаре или заранее. Она может предоставляться как группе магистрантов (3-5 человек), так и индивидуально каждому магистранту. После изучения ситуации магистрантами происходит ее обсуждение (анализ, предложение рекомендаций) с преподавателем.

Пример ситуационного задания (кейса)

Для расчета эффективности инвестиционного проекта требуется заполнить следующие формы. Рассчитайте таблицы по Вашему проекту согласно приведенному примеру по созданию цветочного салона:

Таблица 1.- План производства предприятия (объем выпуска продукции (услуг))

Виды продукции (услуг)	Годы				
	2013	2014	2015	2016	2017
Продажа цветов	2500	2625	2730	2730	2812
Мелкий опт	3000	3150	3276	3276	3374
Оформление мероприятий	180	189	197	197	202
Доставка цветов	700	735	764	764	787
Итого:	**6 380**	**6 699**	**6 967**	**6 967**	**7 176**

Таблица 2.-Расчет ожидаемой выручки предприятия

Виды продукции (услуг)	Цена единицы, руб.	Периоды (год, квартал									
		2013		2014		2015		2016		2017	
		Кол-во	Сумма, руб.	Кол-во	Сумма, руб.	Кол-во	Сумма, руб.	Кол-во	Сумма, руб.	Кол-во	Сумма, руб.
Продажа цветов	800	2500	2000000	2625	2100000	2730	2184000	2730	2184000	2812	2249520
Мелкий опт	500	3000	1500000	3150	1575000	3276	1638000	3276	1638000	3374	1687140
Оформление мероприятий	18 000	180	3240000	189	3402000	197	3538080	197	3538080	202	3644222
Доставка цветов	1000	700	700000	735	735000	764	764400	764	764400	787	787332
Итого:		6380	7440000	6699	7812000	6967	8124480	6967	8124480	7176	8368214

Таблица 3.- Потребность в основных фондах

Основные фонды	2012г.			Поставщики (адрес, телефон)
	Коли-чество, шт.	Цена, руб.	Всего основных фондов, руб.	
Холодильник	1	100 000	100000	Менеджер (495)995-58-30
Сплит-система	2	9900	19800	Термофорт, +7(843)5210210
Стол для флориста	3	5000	15000	Татьяна 89262244225
Лампы	5	239	1195	420107 Татарстан. Г.Казань ул. Хади Такташа д78 офис 295,+8(843)278-06-19
Компьютер	3	15000	45000	Ситилинк
МФУ	1	4000	4000	420029 г.Казань, ул.Заря, д17\2, +7(843) 273-80-88

Микроволновая печь	1	2000	2000	Эльдорадо
Холодильник бытовой	1	5000	5000	Эльдорадо
Телефон	3	2000	6000	Эльдорадо
Чайник	1	700	700	Эльдорадо
Компьютерный стол	3	2500	7500	Фабрик Арт 420054 Казань, ул.Техническая,41 а, 266-55-88, 570-01-13
Стулья	6	1500	9000	Фабрик Арт 420054 Казань, ул.Техническая,41 а, 266-55-88, 570-01-13
Журнальный стол	1	8000	8000	
Стеллаж	1	5000	5000	Казань, Сибирский тракт,34 корп.12, оф.15, 526-74-77
Шкаф для одежды	1	2500	2500	295-40-92, 248-12-60
Диван	1	15000	15000	Фабрик Арт 420054 Казань, ул.Техническая,41 а, 266-55-88, 570-01-13
Стол обеденный	1	5000	5000	ТЦ Мегга Сибирский Тракт,34 к.1 5114836
Газель	1	400000	400000	+79179018455
Итого:	**36**		**650695**	

6

Таблица 4. -Расчет заработной платы

Перечень	Кол-во	Часовая тарифная ставка (оклад), руб.	Годовой фонд рабочего времени, час (месяц)	Всего оплата труда, руб.	Премия, руб.	Итого с премией, руб.	Годовой фонд оплаты труда всех работников, руб.	Начисления на зарплату, руб. (30%)	Итого с начислениями, руб.
1	2	3	4	5	6	7 (гр.5+гр.6)	8 (гр.7 хгр.2)	9 (гр.8х0,3)	10 (гр.8+гр.9)
Директор	1	24000	12	288000		288000	288000	86400	374400
Бухгалтер	1	12000	12	144000		144000	144000	43200	187200
Дизайнер-Флорист	3	14000	12	168000	33600	201600	604800	181440	786240
Продавец	4	12000	12	144000	28800	172800	691200	207360	898560
Грузчик-водитель	2	13000	12	156000		156000	312000	93600	405600
Охранник	2	9000	12	108000		108000	216000	64800	280800
Уборщица	2	6000	12	72000		72000	144000	43200	187200
Курьер (менеджер по продаже)	1	9000	12	108000	10800	118800	118800	35640	154440
Всего	16			1188000	73200	1261200	2518800	755640	3274440

.

Таблица 5.-Расчет амортизационных отчислений

Основные фонды	Норма амортизации, %	Стоимость ОФ, руб	Сумма амортиз. отчисл., руб.
1	2	3	4 (гр.2хгр.3/100)
Холодильник	14,29	100000	14286
Сплит-система	14,29	19800	2829
Стол для флориста	10,00	15000	1500
Лампы	50,00	1195	598
Компьютер	20,00	45000	9000
МФУ	20,00	4000	800
Микроволновая печь	20,00	2000	400
Холодильник бытовой	14,29	5000	714
Телефон	10,00	6000	600
Чайник	50,00	700	350
Компьютерный стол	20,00	7500	1500
Стулья	20,00	9000	1800
Журнальный стол	10,00	8000	800
Стелажи	10,00	5000	500
Шкаф для одежды	10,00	2500	250
Стол обеденный	10,00	5000	500
Газель	33,33	400000	133333
Диван	10,00	15000	1500
Итого:		650695	171259

Таблица 6.-Расчёт затрат на электроэнергию

Перечень оборудования	Количество, шт	Мощность, кВт.ч	Стоимость 1кв/ч электроэнергии, руб.	Время работы, ч	Количество кВт.ч	Сумма, руб.
1	2	3	4	5	6	7
Холодильник	1	0,600	2	8640	5184	10368
Сплит-система	2	9,000	2	8640	155520	311040
Лампы	5	0,018	2	5400	486	972
Компьютер	3	0,400	2	5400	6480	12960
МФУ	1	0,230	2	1080	248	497
Микроволновая печь	1	0,700	2	360	252	504
Холодильник бытовой	1	0,200	2	8640	1728	3456
Телефон	3	0,010	2	8640	259	518
Чайник	1	0,700	2	360	252	504
Итого:	18	11,858				340819

Таблица 7. - План расходов на рекламу

Мероприятия	Годы					Итого:
	2013	2014	2015	2016	2017	
Затраты на рекламу всего:	150000	180000	200000	150000	150000	830000
В т.ч.:						

Реклама на транспорте	30000	40000	45000	30000	30000	175000
Рекламные листовки, плакаты, визитки	10000	10000	10000	12000	12000	54000
Информация в свадебных салонах	20000	25000	30000	20000	20000	115000
Информация в ЗАГСе	20000	20000	25000	18000	18000	101000
Информация в салонах красоты	15000	15000	15000	13000	13000	71000
Щиты, стенды	25000	30000	30000	27000	27000	139000
Сайт в интернете	30000	40000	45000	30000	30000	175000

Таблица 8.-Общая сумма инвестиционных затрат

Показатели	Сумма, руб.
1. Основные средства	
Машины и оборудование	650695
Прочие	
Итого по п.1	650695
2. Предпроизводственные издержки (прединвестиционные исследования, составление ТЭО, заключение контрактов, подготовка производства, реклама, предпроизводственный маркетинг и т.д.)	100000
3. Прирост оборотного капитала	
Сырье и материалы	66419
Готовая продукция	165333
Дебиторская задолженность	
Итого по по.3	231752
Всего инвестиций (п.1+п.2 + п.3)	982447

Таблица 9.- План доходов и расходов, тыс. руб.

Показатели	Годы				
	2013.	2014.	2015	2016	2017
1. Выручка от реализации	7440	7812	8124,5	8124,5	8368,2
2. Затраты на производство продукции (услуги)	6861,6	6967,2	7043,9	6993,9	7070,9
3. Налоги до налога на прибыль	411,7	418	422,6	419,6	424,5
4. Балансовая прибыль	166,7	426,8	657,9	710,9	873
5. Налог на прибыль	33,3	85,4	131,6	142,2	174,6
6. Чистая прибыль	133,4	341,5	526,4	568,8	698,4

Таблица 10.- Основные показатели деятельности предприятия, тыс. руб.

Наименование показателей	Годы					Итого:
	2013	2014	2015	2016	2017	
I. Инвестиционная деятельность						
1. Технологическое оборудование	650,7					
2. Предпроизводственные расходы	100					
3. Прирост оборотного капитала	231,8					
Всего инвестиций	982,4					
II. Операционная деятельность						
1. Объем продаж	6,4	6,7	7	7	7,2	**34,2**
2. Выручка	7 440	7 812	8 124,5	8 124,5	8 368,2	**39 869**
3. Эксплуатационные затраты	6 861,6	6 967,2	7 043,9	6 993,9	7 070,9	**34 937,5**
4. Амортизационные отчисления	171,3	171,3	171,3	171,3	171,3	**856,3**
5. Валовая прибыль	578,4	844,8	1 080,6	1 130,6	1 297,3	**4 931,7**
6. Налоги до налога на прибыль	411,7	418	422,6	419,6	424,5	**2 096,3**
7. Балансовая прибыль	166,7	426,8	657,9	710,9	873	**2835,5**
8. Налог на прибыль	33,3	85,4	131,6	142,2	174,6	**567,1**
9. Проценты по кредиту						
10. Проектируемый чистый доход	133,4	341,4	526,3	568,7	698,6	**2 268,4**
11.Чистый приток от операции	304,7	512,7	697,6	740	869,7	**3 124,7**
III. Финансовая деятельность						
1. Долгосрочный кредит	900					
2. Погашение задолженности	300	300	300			
3. Сальдо финансовой деятельности						
4. Сальдо реальных денег						

Таблица 11.- Показатели эффективности проекта

Наименование показателей	Годы					Итого:
	2013	2014	2015	2016	2017	
Исходные показатели						
1. Эффект от инвестиционной деятельности, тыс. руб.	- 982,4					
2. Эффект от операционной деятельности, тыс. руб.	304,6	512,7	697,6	740	869,7	**3 124,7**
3. Поток реальных денег, тыс. руб.	- 677,8	512,7	697,6	740	869,7	**2142,2**
То же нарастающим итогом, тыс. руб.	- 677,8	-165,1	532,5	1 272,5	2 142,2	
4. Дисконтированный поток реальных денег, тыс. руб.	- 616,2	423,7	524,1	505,4	540	**1 377**
Расчетные показатели						

5. Чистая текущая стоимость проекта (**NPV**), тыс. руб.	- 616,2	423,7	524,1	505,4	540	**1 377**
6. Внутренняя норма рентабельности(**IRR**), %						**84%**
7. Индекс доходности (**PI**)						**2,40**
8. Срок окупаемости, лет						**2,32**
Справочно:						
коэффициент дисконтирования при ставке дисконта 10%)	0,9091	0,8264	0,7513	0,683	0,6209	

Критерии оценивания

Критерии оценивания	Баллы
Ситуация понята и интересна магистранту. Имеется навык решения кейсов и к данной ситуация правильно применен маркетинговый инструментарий. Обозначена проблема, представлены практические пути ее решения, логично и обоснованно изложена собственная позиция; сформулированы выводы и предложения.	90-100
Ситуация понята магистрантом; теоретический материал связан с практикой, но магистрант недостаточно владеет маркетинговым инструментарием, в связи с чем ситуационная задача решена не совсем эффективно	80-89
Ситуация – изучена и понята магистрантом. В ответе имеются существенные отступления от требований к выполнению ситуационной задачи. Магистрант знает теорию, но слабо ее применяет на практике в данной ситуации.	70-79
Ситуация – изучена магистрантом. Ответ не дает решения ситуационной задачи (только общее представление); обнаруживается существенное незнание теоретического материала, что не позволяет магистранту связать теорию с практикой.	60-69

2.2. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

2.2.1. Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений

Вопросы к экзамену

1. Цели и задачи инвестиционного анализа
2. Приемы и методы инвестиционного анализа
3. Информационная база инвестиционного анализа
4. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа
5. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики
6. Формы реальных инвестиций
7. Особенности управления реальными инвестициями
8. Виды инвестиционных проектов
9. Основные разделы инвестиционного проекта

10. Методы оценки инвестиционных проектов
11. Операции дисконтирования и наращения капитала. Формулы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств
12. Оценка денежно потока по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта
13. Основные факторы, воздействующие на степень достоверности результатов анализа проектных денежных потоков
14. Лизинг как вид инвестиционной деятельности
15. Лизинг и его условия использования
16. Анализ формирования лизингового платежа
17. Анализ эффективности лизинга
18. Формы финансового инвестирования
19. Особенности финансовых инвестиций
20. Основные цели инвестирования в ценные бумаги
21. Денежные потоки, связанные с инвестициями в ценные бумаги
22. Содержание технического и фундаментального анализа ценных бумаг
23. Методика анализа цены собственного капитала, сформированного за счет выпуска обыкновенных и привилегированных акций
24. Оценка текущей стоимости различных типов облигаций
25. Экономическое содержание и виды аннуитетов, использование алгоритма аннуитета для оценки вложений в ценные бумаги.
26. Преимущества и недостатки финансирования деятельности предприятий за счет выпуска долговых ценных бумаг
27. Оценка текущей стоимости акций
28. Преимущества и недостатки финансирования деятельности предприятий за счет выпуска обыкновенных и привилегированных акций
29. Цели использовании опционных контрактов
30. Организационно-методические подходы и основные показатели, используемые в анализе доходности вексельных операций
31. Принципы формирования портфеля инвестиций
32. Оперативное управлении инвестиционным портфелем
33. Использование экономико-математических методов анализа в формировании портфеля инвестиций в условиях распределения ограниченных средств финансирования
34. Методика анализа цены заемного капитала (банковских кредитов и облигационного займа)
35. Классификация показателей оценки экономический эффективности инвестиций
36. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки NPV
37. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателей срока окупаемости
38. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки внутренней нормы рентабельности IRR

39. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателя модифицированной внутренней нормы рентабельности MIRR
40. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки средних годовых показателей инвестиционной привлекательности AEC , ANPV
41. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки индекса рентабельности инвестиций PI
42. Сравнительная оценка альтернативных проектов с неравными сроками реализации по наименьшему кратному сроку эксплуатации
43. Сравнительная оценка альтернативных проектов с неравными сроками реализации с использованием годовых эквивалентных затрат
44. Сравнительная оценка альтернативных проектов с неравными сроками реализации с учетом ликвидационной стоимости инвестиционных активов
45. Особенности применения в инвестиционном анализе общей ставки инфляции и различных ее значений для отдельных компонентов денежного потока
46. Характеристика денежно потока по степени его зависимости от влияния инфляции
47. Классификация и характеристика различных типов рисков
48. Информационная база и организационное обеспечение анализа рисков
49. Методы, приемы и система показателей анализа различных типов риска в зависимости от условий финансирования и комбинации проектов в портфеле инвестиций
50. Использовании концепции временной ценности денежных вложений и вероятностных подходов в анализе инвестиционного риска

2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков

Экзаменационные задачи для проверки сформированности умений и навыков магистрантов

Все задачи на экзамен – это ситуационные задания.

Для подготовки к расчету инвестиционного проекта требуется решить следующие задачи.

Задача 1. Банк выдал своему клиенту ссуду в размере 20 млн. руб., сроком на шесть месяцев, по ставке простых процентов, равной 80% годовых. Определить процентные деньги и наращенную сумму.

Решение.

1)Определим наращенную (будущую) стоимость: $20 \cdot (1+0{,}5 \cdot 0{,}8)=28$ млн.

2) Данную величину можно получить и так: $I=20 \cdot 0.5 \cdot 0.8=8$ млн. $FV=20+8=28$ млн.

Ответ: 28 млн. руб.

Задача 2. Банк предлагает своему клиенту - заемщику следующие условия предоставления годового кредита: 1 полугодие – 80% годовых; каждый следующий квартал – ставка возрастает на 8%. Проценты начисляются только на первоначальную сумму кредита. Определить наращенную сумму долга, если банк предоставил кредит в 50 млн. руб.

Решение.

1)FV=150(1 + 0,5 · 0,8 + 0,25 · 0,88 + 0,25 · 0,96)=93млн. руб.

Ответ: 93 млн. руб.

Задача 3. Инвестор получил кредит в банке в размере 250 млн. руб. со сроком погашения через 2 года и 9 месяцев под 9,5% годовых. Определить полученную им сумму при использовании банком метода сложных процентов и смешанного метода.

Решение.

а) $FV_1 = 250 \cdot (1+0{,}095)^{2+270/360}$=320,87 млн. руб. – методом сложных процентов

б) $FV_2 = 250 \cdot 1{,}095^2 \cdot (1+\frac{270}{360} \cdot 0{,}095)$=321,11 млн. руб. – смешанным методом

Ответ: 320, 87 млн. руб.; 321,11 млн. руб.

Задача 4. Определить современную величину 20 млн.руб., которые должны быть выплачены через 4 года. В течение этого периода на первоначальную сумму начислялись сложные проценты по ставке 20% годовых.

Решение.

1) $PV = 20(1+0{,}2)^{-4}$=9,645 млн. руб.

Если начисление производилось ежеквартально, то

2) $PV = 20(1+0{,}2/4)^{-4 \cdot 4}$=9,162 млн. руб.

Почему $PV_2 < PV_1$? Потому, что чем чаще происходит начисление процентов, тем больше доход, а, следовательно, и современная величина.

Ответ: 9,645 млн. руб; 9,162 млн. руб.

Задача 5. На счете в банке 2 млн. руб. Банк платит 18% годовых. При этом предполагается войти всем капиталом в организацию ОАО. Представленные экономические расчеты показывают, что через 6 лет капитал утроится. Стоит ли принять предложение?

Решение.

1)Определим доход от вложения в банк с гарантированными процентными выплатами

$PV_1 = 2(1+0{,}18)^6$=5,4 млн.руб.

2)Определим доход от вложения в ОАО

$PV_2 = 2 \cdot 3$=6 млн. руб.

Ответ: Доход от вложения в рисковое предприятие выше на 0,6 млн. руб, однако при принятии решений необходимо руководствоваться дополнительно информацией об уровне рисковости проекта вхождения в ОАО, в случае, если

предлагаемый проект безрисковый или вероятность провала проекта низка, то проект стоит принять однозначно.

Задача 6. Производственная фирма приняла решение о создании инвестиционного фонда. С этой целью в течение 5 лет в конце каждого периода вносятся в банк 50 млн. руб. под 20% годовых с последующей капитализацией. Определить конечную величину накопленного фонда.

Решение.

$$PV = 50 \times \frac{(1+0,2)^5 - 1}{0,2} = 372,08 \text{ млн.руб.}$$

Ответ: 372, 08 млн. руб.

Задача 7. Фирма, запланировавшая за три года создать фонд модернизации основных фондов в размере 150 млн. руб., просчитывает различные варианты заключения контракта с банком, обслуживающим фирму: Вариант 1. Рентные платежи вносятся по полугодиям в течение трех лет по 20,6 млн. руб. под 20% годовых, начисление процентов происходит ежеквартально; Вариант 2. Рентные платежи вносятся по полугодиям, начисление процентов производится два раза в год. Определить наиболее выгодный для фирмы вариант.

Решение:

Вариант 1. (m×n=4×3=12)

$$\text{PV} = 41,2 \times \frac{1-(1+0,2/4)^{-12}}{2\left[(1+0,2/4)^{4/2}-1\right]} = 89,065 \text{ млн. руб.}$$

Вариант2.

$$\text{PV} = 41,2 \times \frac{1-(1+0,2/4)^{-12}}{2\left[(1+0,2/4)^{2/2}-1\right]} = 89,718 \text{ млн. руб.}$$

Ответ: Δ 0,66 млн. руб. – выигрыш при первом варианте.

Задача 8. Предлагается сдать участок на три года в аренду, выбрав один из трех вариантов оплаты аренды: а) 10 млн. руб. в конце каждого года; б) 35 млн. руб. в конце трехлетнего периода; в) 10 млн. руб. в начале каждого периода. Какой вариант предпочтительнее, если банк предлагает 20% годовых по вкладам?

Решение:

1) $\text{PV}_{\text{I}} = 10 \times \frac{(1+0,2)^3 - 1}{0,2} = 36,4$ млн. руб.; $\text{PV}_{\text{II}} = 35$ млн. руб.

3) $\text{PV}_1^{БАНК} = 10 \times (1+0,2)^2 + 10 = 24,4$ млн. руб.

Ответ: первый вариант выгоднее.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам экзамена

Характеристика ответа	Европейская оценка	Рубежные баллы	Оценка	Уровень сформированности компетенций
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос экзаменационного билета, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном ориентировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию магистранта. При ответе на экзаменационный билет магистрант демонстрирует применение знаний к реальным профессиональным ситуациям, объясняет решение практической ситуации на уровне анализа, синтеза и дает свою оценку решения проблемы. Причем магистрант не затрудняется с ответом при видоизменении задания и правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.	**A**	**100-96**	**5+**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Практическая ситуация решена правильно и с обоснованием принятого решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные магистрантом самостоятельно в процессе ответа.	**A**	**95-91**	**5**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Практическая ситуация решена верно, правильно обосновывает принятую методику ее решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные магистрантом с помощью преподавателя.	**A**	**90-86**	**5-**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком в терминах науки. Магистрант владеет разносторонними навыками и приемами решения практических ситуаций. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные	**B**	**85-81**	**4+**	**Базовый уровень сформированности**

магистрантом с помощью преподавателя.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Магистрант владеет навыками и приемами решения практических ситуаций. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные магистрантом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.	**C**	**80-76**	**4**	
Магистрант демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий или решении практической ситуации, которые магистрант затрудняется исправить самостоятельно.	**C**	**75-71**	**4-**	
Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Магистрант не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Магистрант может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Магистрант испытывает затруднения при выполнении практической ситуации и не может связать теорию с практикой.	**D**	**70-66**	**3+**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания магистрантом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Испытывает затруднения при выполнении практических ситуаций. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	**E**	**65-61**	**3**	
Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Магистрант затрудняется с доказательностью. Масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. В ответе отсутствуют выводы. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы магистрант начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя. Ситуация не решена.	**E**	**60**	**3-**	
Магистрант испытывает значительные трудности в ответе на экзаменационные вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы магистрант не отвечает. Ситуация не решена.	**F**	**Менее 60**	**2**	

2.2.3. Примерная тематика и критерии оценки проектной работы.

Примерная тематика проектных работ

1. Инвестиционная политика предприятий в рыночных условиях
2. Сравнительная оценка инвестиционной привлекательности регионов РФ
3. Роль и место Республики Татарстан в инвестиционном рейтинге России
4. Использование методики ЮНИДО по составлению ТЭО инвестиционных проектов
5. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов
6. Анализ рынка и разработка концепции маркетинга в инвестиционном проектировании
7. Маркетинговые исследования в инвестиционном анализе
8. Бизнес-план: понятие, содержание, методика составления
9. Формирование денежных потоков предприятия по видам деятельности проекта. Разработка плана денежных потоков проекта
10. Понятие инвестиционного проекта, основные виды проектов
11. Основные методы анализа эффективности проекта
12. Анализ и управление финансовыми результатами проекта
13. Анализ и управление затратами проекта
14. Анализ регионального инвестиционного риска
15. Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Обоснование резерва безубыточности.
16. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
17. Статические и динамические методы оценки инвестиционных проектов
18. Проблемы обоснования нормы дисконта при расчете инвестиционного проекта
19. Аудит инвестиционных проектов. Роль аудита в организации проектного анализа
20. Понятие и разновидности проектного финансирования. Соглашение о разделе продукции.
21. Сущность методов распределения, диверсификации, страхования и хеджирования рисков.
22. Система бюджетного финансирования проектов.
23. Государственная поддержка высокоэффективных проектов.
24. Понятие и разновидности проектного финансирования. Соглашение о разделе продукции.
25. Формирование портфеля финансовых инструментов

Методические указания к написанию проектной работы

Проектная работа – самостоятельное научное исследование студента на заданную тему. Она выполняется с целью углубленного изучения материала, с одновременным развитием навыков самостоятельной научно-исследовательской работы.

Проектная работа должна содержать введение, две главы, заключение, список используемой литературы и приложения.

План (содержание) желательно согласовывать с руководителем до начала написания работы.

Во введении (2 стр.) необходимо обосновать актуальность темы, ее практическую значимость; поставить цель и задачи исследования; определить объект и предмет исследования.

В первой главе излагаются теоретические и методические аспекты исследования. Студенту необходимо ознакомиться с имеющей литературой и выразить собственное мнение по исследуемой проблеме. В конце необходимы выводы по всей главе.

Во второй главе содержится анализ конкретного практического материала. Здесь возможен анализ конкретной ситуации, изложенной в научной статье или анализ действующей системы государственного и муниципального управления, в т.ч. по вопросам поступления и прохождения государственной и муниципальной службы и т.д. В результате проведенного анализа студент делает обобщение выводы как по 2-й главе, так и по всей работе.

В заключении (2-3 стр.) студент определяет эффективность решения поставленных во введении задач и характеризует наиболее интересные источники, используемые им при написании проектной работы.

В приложениях приводятся различные иллюстративные материалы, дополняющие 1 и 2 главы. Приложения не входят в общий объем работы.

Научный аппарат.

1) Список литературы должен содержать литературу, изданную не позднее 2015 года, а лучше – последних двух-трех лет. Здесь указываются разнообразные источники: законодательные материалы, учебники, энциклопедии, словари, справочники, монографии, статьи из научных журналов, материалы сайтов (всего – не менее 20 названий). Обратите внимание на правильное оформление списка и выходных данных различных источников.

2) На все указанные в списке литературы источники должны быть обязательно сделаны ссылки в квадратных скобках с указанием порядкового номера источника и страницы. Особенно необходимы ссылки на цифровой и иллюстративный материал, разработанный не Вами.

3) В тексте работы необходим иллюстрированный материал (часть можно дать в приложениях) в виде таблиц, рисунков, графиков, схем, взятых как из литературы, так и разработанных самими студентами. Последнее – особенно ценно, т.к. показывает их аналитические способности.

4) Оформление. Работа оформляется в соответствии с требованиями ГОСТа №6.39-72, выполняется на бумаге А4, шрифт (Times New Roman) – 14, междустрочный интервал – полуторный, границы полей: верхнее и нижнее – 20 мм., правое – 10 мм., левое – 30 мм.

Оптимальный объем проектной работы – 30-35 страниц.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам написания проектной работы

Характеристика ответа	Европейская оценка	Рубежные баллы	Оценка	Уровень сформированности компетенций
Тема раскрыта полностью. Демонстрирует глубокие знания теоретической части. Умеет применять полученные знания при проведении анализа ситуации и законодательства по теме проектной работы. В результате проведенного анализа предложены обоснованные и всесторонние практические рекомендации по теме проектной работы. При защите работы даны развернутые ответы на поставленные вопросы. Проектная работа полностью оформлена в соответствии с требованиями.	**A**	**100-96**	**5+**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**
Тема раскрыта полностью. Демонстрирует глубокие знания теоретической и практической частей проектной работы. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Свободно владеет необходимыми нормативными источниками при объяснении практической части проектной работы. Предложены обоснованные и всесторонние практические рекомендации по теме проектной работы. Проектная работа полностью оформлена в соответствии с требованиям.	**A**	**95-91**	**5**	
Тема раскрыта полностью. Демонстрирует глубокие знания теоретической и практической частей проектной работы. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Свободно владеет необходимым инструментарием при объяснении практической части проектной работы. Студентом сделаны предложения и всесторонние рекомендации по теме проектной работы. В ответах на вопросы допущены недочеты, исправленные студентом с помощью наводящих вопросов преподавателя. Проектная работа полностью оформлена в соответствии с требованиям.	**A**	**90-86**	**5-**	
Тема раскрыта. Демонстрирует знания теоретической и практической частей проектной работы. Могут быть допущены отдельные неточности или незначительные ошибки в анализе	**B**	**85-81**	**4+**	**Базовый уровень сформир**

по теме проектной работы. Студентом сделаны предложения по теме проектной работы. Проектная работа оформлена в соответствии с требованиям.				
Тема раскрыта. Демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Могут быть допущены отдельные неточности или незначительные ошибки при проведении анализа по теме проектной работе. Студентом сделаны рекомендации по изучаемой проблеме в рамках темы проектной работы. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки и действующего законодательства, однако в них допущены неточности. Проектная работа оформлена в соответствии с требованиям.	**C**	**80-76**	**4**	
Тема раскрыта. Демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Работа выполнена без существенных ошибок. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки и действующего законодательства. Однако в них допущены ошибки. В работе встречаются отдельные незначительные ошибки.	**C**	**75-71**	**4-**	
Тема раскрыта не в полном объеме. Демонстрирует определенные знания, но не усвоил детали, допускает неточности, нет логической последовательности, ошибки в проектной работе. Допущены неточности в оформлении проектной работы	**D**	**70-66**	**3+**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**
Тема раскрыта не в полном объеме. Даны неполные ответы на вопросы по проектной работе. Встречаются ошибки по тексту. Допущены значительные неточности в оформлении проектной работы.	**E**	**65-61**	**3**	
Тема раскрыта плохо. Отсутствует практическая часть. Даны неполные ответы на вопросы по проектной работе. Присутствует нелогичность изложения. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя. Оформление проектной работы не соответствует требованиям.	**E**	**60**	**3-**	

Тема не раскрыта. Студент не знает значительную часть теоретического и практического материала, допускает существенные ошибки в работе или ответах на вопросы. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента. Оформление проектной работы не соответствует требованиям.	**F**	**Менее 60**	**2**	**Компетенции не сформированы**