МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ» (ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П.Е. Троян
«17» 06 2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

Уровень основной образовательной программы бакалавриат
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Профиль Управление проектом

Форма обучения очная
Факультет экономический (ЭФ)
Кафедра менеджмента
Курс третий **Семестр** пятый

Учебный план набора 2013 года

Распределение рабочего времени:

№	Виды учебной работы	Семестр 6	Всего	Единицы
1.	Лекции	36	36	час
2.	Лабораторные работы	-	-	час
3.	Практические занятия	36	36	час
4.	Курсовой проект/работа (КРС) (аудиторная)	-	-	час
5.	Всего аудиторных занятий (Сумма 1-4)	72	72	час
6.	Из них в интерактивной форме	18	18	час
7.	Самостоятельная работа студентов (СРС)	36	36	час
8.	Всего (без экзамена) (Сумма 5,7)	108	108	час
9.	Самост. работа на подготовку, сдачу экзамена	36	36	час
10.	Общая трудоемкость (Сумма 8,9)	144	144	час
	(в зачетных единицах)	4	4	ЗЕТ

Зачет не предусмотрен
Диф. зачет - не предусмотрен
Экзамен - пятый семестр

Томск 2016

Согласована на портале № 7219

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 2 от «21» 2 2016 г.

Рабочая программа составлена с учетом требований Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент. Профиль - Управление проектом, утвержденного 12.01.2016, приказ № 7.

Разработчик
доцент каф. экономики _____ Н.Б. Васильковская
(должность, кафедра) (подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «_21__» __февраля_____ 2016_ г., протокол № _2__

Зав. кафедрой Экономики _____ А.Г. Буймов
(должность, кафедра) (подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа согласована с факультетом, профилирующей и выпускающей кафедрами направления подготовки (специальности).

Декан ЭФ _____ А.В. Богомолова
(название факультета) (подпись) (Ф.И.О.)

Зав. профилирующей
кафедрой менеджмента _____ М.А. Афонасова
(название кафедры) (подпись) (Ф.И.О.)

Зав. выпускающей
кафедрой менеджмента _____ М.А. Афонасова
(название кафедры) (подпись) (Ф.И.О.)

Эксперты:
доцент кафедры менеджмента _____ Т.А. Рябчикова
(место работы, занимаемая должность) (подпись) (Ф.И.О.)

доцент кафедры экономики _____ Н.Б. Васильковская
(место работы, занимаемая должность) (подпись) (Ф.И.О.)

Согласована на портале № 7219

1 Цели и задачи дисциплины

Целью преподавания дисциплины «Проектное финансирование» является формирование у студентов теоретических знаний в области финансирования проектной деятельности, а также освоение практических навыков выявления и поиска источников финансирования проектной деятельности.

Основными задачами дисциплины являются:

- изучение теоретических основ финансирования общественного воспроизводства, основ бюджетной системы РФ и государственных внебюджетных фондов;
- изучение сущности, основных участников, значения проектного финансирования в современном мире;
- изучение проектных рисков и способов управления ими;
- изучение финансовых ресурсов, используемых в проектном финансировании.

2 Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Проектное финансирование» входит в вариативную часть профессионального цикла (Б1.В.ОД.7) образовательной программы бакалавра по направлению "Менеджмент".

Изучение дисциплины «Проектное финансирование» базируется на дисциплинах, «Микроэкономика», «Макроэкономика» и представляет собой базу для дисциплин «Корпоративные финансы», «Управление ресурсами проекта», «Инвестиционный анализ проектов».

3 Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- способностью участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений (ПК-6);
- владением навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений (ПК-8).

В результате изучения дисциплины **«Проектное финансирование»** студент должен:

знать:

- сущность, цели, специфику, области применения проектного финансирования;
- основных участников проекта и их обязательства;
- основные виды рисков, связанные с проектом и возможности управления ими;
- основные источники финансирования проектов;

уметь:

- анализировать основные интересы потенциальных участников проекта, обязательства, которые они могли бы на себя принять;
- выполнять финансовые расчеты, разрабатывать финансовую модель проекта;
- оценивать эффективность принимаемых финансовых решений;
- анализировать, обрабатывать, интерпретировать и обобщать финансовую информацию различной степени детализации;
- осуществлять поиск информации для выполнения самостоятельного задания, сбор и анализ данных, необходимых для решения поставленных задач;
- представлять результаты исследовательской и аналитической работы в форме аналитических записок, заключений, информационного обзора, доклада.

владеть:

- методиками оценки эффективности проектов;
- методами анализа финансовых последствий реализации проектов;
- логического и финансового анализа;

Согласована на портале № 7219

– навыками представления информации в виде докладов и обзоров.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет _____4 зачетных единиц.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		3	4	5	6
Аудиторные занятия (всего)	72	-	-	72	-
В том числе:					
Лекции	36	-	-	36	-
Лабораторные работы (ЛР)	-			-	-
Практические занятия (ПЗ)	36	-	-	36	-
Курсовой проект/(работа) (аудиторная нагрузка)	-	-	-	-	-
Другие виды аудиторной работы	-	-	-	-	-
Самостоятельная работа (всего)	36			36	
В том числе:					
Работа с конспектами лекций.	9	-	-	9	-
Подготовка к лабораторным работам	18	-	-	18	-
Самостоятельное изучение разделов дисциплины и выполнение заданий	6	-	-	6	-
Подготовка к контрольным работам.	3	-	-	3	-
Вид промежуточной аттестации (зачет, **экзамен**)	36	-	-	36	-
Общая трудоемкость час	144	-	-	144	-
Зачетные Единицы Трудоемкости	4	-	-	4	-

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции	Лаборат. занятия	Практич. занятия.	Курсовой П/Р (КРС)	Самост. работа студента	Всего час. (без экзам)	Формируемые компетенции (ОК, ПК)
1.	Финансы в системе денежных отношений.	2		2		2	6	ПК-6, ПК-8
2.	Финансовая политика государства	2		2		2	6	ПК-6, ПК-8
3.	Бюджетная система РФ и государственные внебюджетные фонды	4		4		4	12	ПК-6, ПК-8
4.	Кредитные отношения. Государственный долг	2		2		2	6	ПК-6, ПК-8
5.	Финансы организации	4		4		4	12	ПК-6, ПК-8
6.	Сущность и специфика проектного финансирования.	2		2		2	6	ПК-6, ПК-8
7.	Ключевые проектные риски и управление рисками в проектном финансировании.	4		2		2	8	ПК-6, ПК-8
8.	Участники и инструменты проектного финансирования.	2		0		2	4	ПК-6, ПК-8
9.	Оценка проекта и планирование денежных потоков	2		4		4	10	ПК-6, ПК-8
10.	Финансовые ресурсы, используемые в проектном финансировании.	4		4		2	10	ПК-6, ПК-8
11.	Формы участия государства в проектном финансировании.	2		4		2	6	ПК-6, ПК-8
12.	Долевое финансирование.	4		6		6	16	ПК-6, ПК-8
13.	Контрактные рамки проектного финансирования.	2		0		2	6	ПК-6, ПК-8
	Всего, час.	36		36		36	108	

Согласована на портале № 7219

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

№ п/п	Наименование разделов	Содержание разделов	Трудо-емкость (час.)	Формируемые компетенции (ОК, ПК)
1	2	3	4	5
1.	Финансы в системе денежных отношений.	Специфические признаки и область возникновения финансовых отношений. Функции и роль финансов в экономике. Основы использования финансов в общественном воспроизводстве. Финансовая система, ее функции и звенья. Финансовый механизм.	2	ПК-6, ПК-8
2.	Финансовая политика государства	Содержание и задачи финансовой политики. Классификация типов финансовой политики.	2	ПК-6, ПК-8
3.	Бюджетная система РФ и государственные внебюджетные фонды	Модели построения бюджетной системы. Государственный бюджет, его функции. Бюджетная классификация. Внебюджетные фонды.	4	ПК-6, ПК-8
4.	Кредитные отношения. Государственный долг	Сущность, функции, принципы кредитования. Виды кредитов. Классификация государственных займов. Управление государственным кредитом. Государственный долг методы управления	2	ПК-6, ПК-8
5.	Финансы организации	Принципы организации финансов экономических субъектов в разных сферах деятельности. Основы функционирования финансов коммерческих предприятий.	4	ПК-6, ПК-8
6.	Сущность и специфика проектного финансирования.	Сущность, цели, специфика проектного финансирования. Области применения, достоинства и недостатки, этапы проектного финансирования.	2	ПК-6, ПК-8
7.	Ключевые проектные риски и управление рисками в проектном финансировании.	Классификация рисков по фазам проектного финансирования (строительство, стартап, операционная деятельность); по участникам проекта. Методы анализа рисков и методы их снижения. Распределение рисков.	4	ПК-6, ПК-8
8.	Участники и инструменты проектного финансирования.	Основные участники, их роль и обязательства на различных этапах проекта, интересы и возможности по принятию на себя обязательств по рискам проекта. Банки, инвестиционные компании, правительство, спонсоры и акционеры, рынки капитала, генеральные подрядчики, поставщики, операторы. Международные финансовые институты и их значение в развитии рынка ПФ. Банки развития, Ассоциации развития. Схема взаимодействия заинтересованных лиц. Проектная компания и ее структура.	2	ПК-6, ПК-8
9.	Оценка проекта и планирование денежных потоков	Денежные притоки и оттоки, их прогнозирование. Основные финансовые показатели, используемые в оценке эффективности проектов	2	ПК-6, ПК-8
10.	Финансовые ресурсы, используемые в проектном финансировании	Финансирование проекта за счет собственных и привлеченных средств. Долговое финансирование: банковские кредиты, мезонинное и субординированное финансирование, облигационные займы, финансовый лизинг и ипотечное кредитование.	4	ПК-6, ПК-8
11.	Формы участия государства в проектном финансировании.	Формы бюджетного финансирования в мировой практике. Прямое финансирование, государственные кредиты, финансирование и гарантии государственных агентств по поддержке экспорта и развития, финансирование из внебюджетных фондов. Грантовое финансирование. ГЧП.	2	ПК-6, ПК-8

Согласована на портале № 7219

1	2	3	4	5
12.	Долевое финансирование	Акционирование и приватизация как условие финансирования через участие в капитале. Роль портфельных инвесторов в цене привлекаемого капитала. Формы и инструменты перевода долгового финансирования в финансирование через участие в капитале. Основные инструменты, их базовые условия и особенности. Фонды прямых инвестиций Венчурные инвесторы	4	ПК-6, ПК-8
13.	Контрактные рамки проектного финансирования.	Виды контрактов. Предварительное соглашение по развитию. Договор строительного подряда. Проспект эмиссии. Соглашение по эксплуатации и техническому обслуживанию. Договора спонсорской поддержки. Договора об управлении. Договора займа.	2	ПК-6, ПК-8
14.	Всего		36	

5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечивающих (предыдущих) и обеспечиваемых (последующих) дисциплин	№ разделов данной дисциплины из табл.5.1, для которых необходимо изучение обеспечивающих (предыдущих) и обеспечиваемых (последующих) дисциплин												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Предыдущие дисциплины														
1.	Микроэкономика			+	+		+							
2	Макроэкономика					+		+						
Последующие дисциплины														
1.	Корпоративные финансы	+	+	+	+	+			+	+	+	+	+	+
2.	Управление ресурсами проекта	+	+	+				+						
3.	Инвестиционный анализ проектов	+	+		+		+	+	+		+		+	+

5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Перечень компетенций	Виды занятий					Формы контроля
	Л	Лаб	Пр.	КР/КП	СРС	
ПК-6, ПК-8	+	+			+	Опросы, тестирование, обсуждения на практических занятиях

Л – лекция, Пр – практические и семинарские занятия, Лаб – лабораторные работы, КР/КП – курсовая работа/проект, СРС – самостоятельная работа студента

6. Методы и формы организации обучения

Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах

Формы / Методы	Лекции (час)	лабораторные работы	Всего
Просмотр презентаций с обсуждением		8	8
Работа в команде		10	10
Итого интерактивных занятий		18	18

Согласована на портале № 7219

7. Лабораторный практикум не предусмотрен.

8. Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисц. из табл.5.1	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудо-емкость (час.)	Компетенции ОК, ПК
1.	1	Денежные отношения рыночного хозяйства. Финансовые отношения, их существенные особенности. Финансовая система. Направления воздействия финансов на развитие экономики.	2	ПК-6, ПК-8
2.	2	Бюджетно-налоговая политика как инструмент воздействия государства на общественное развитие. Основные положения денежно-кредитной политики. Обсуждение результатов СРС «Применение инструментов денежно-кредитной и бюджетно_налоговой политики»	2	ПК-6, ПК-8
3.	3	Бюджетная система РФ. Обсуждение результатов СРС по проблемам формирования и использования ФБ. Обсуждение результатов индивидуальной СРС по проблемам формирования и использования ВБФ. Обсуждение результатов индивидуальной СРС по проблемам формирования и использования бюджета субъекта федерации и муниципального образования.	4	ПК-6, ПК-8
4.	4	Принципы банковского кредитования Цели задачи и методы управления государственным долгом. Обсуждение результатов индивидуальной СРС по проблемам управления государственным долгом	2	ПК-6, ПК-8
5.	5	Показатели финансовых планов предприятий и методы их расчета.	4	ПК-6, ПК-8
6.	6	Сущность и специфика проектного финансирования	2	ПК-6, ПК-8
7.	7	Риски в проектном финансировании.	2	ПК-6, ПК-8
8.	9	Задачи на ФЭО проекта. Анализ денежных потоков. Обсуждение результатов СРС "Оценка экономической эффективности проекта"	4	ПК-6, ПК-8
9.	10	Разбор задания «Выбор способа финансирования обновления основных средств ООО «Березовская Карьерная Компания»»	4	ПК-6, ПК-8
10.	11	Обсуждение результатов СРС "ГЧП как форма проектного финансирования"	4	ПК-6, ПК-8
11.	12	СРС «Сравнительный анализ источников долгосрочного финансирования инноваций».	6	ПК-6, ПК-8
12.	Всего		36	

9. Самостоятельная работа

№ п/п	№ раздела дисциплины из табл. 5.1	Тематика самостоятельной работы *(детализация)*	Трудо-емкость (час.)	Компетенции ОК, ПК	Контроль выполнения работы (опрос, тест, дом.задание, и т.д)
1	2	3	4	5	6
1	1	Индивидуальное задание «Финансовый механизм».	2	ПК-6, ПК-8	Обсуждение
2	2	СРС в малой группе «Применение инструментов денежно-кредитной и бюджетно-налоговой политики».	2	ПК-6, ПК-8	Обсуждение результатов СРС
3	3	СРС в малой группе «Формирование и использование федерального бюджета, анализ консолидированного бюджета, бюджетов внебюджетных фондов», СРС «Формирование и использование бюджетов субъекта Федерации и муниципального бюджета»,	4	ПК-6, ПК-8	Обсуждение результатов СРС

Согласована на портале № 7219

1	2	3	4	5	6
4	4	Индивидуальная СРС «Анализ государственного долга»	2	ПК-6, ПК-8	Обсуждение результатов СРС
5	5	Финансы предприятий - домашнее задание	4	ПК-6, ПК-8	Проверка ДЗ
6	6	Индивидуальное задание «Обзор опыта проектного финансирования»	2	ПК-6, ПК-8	Реферат
7	7	Управления рисками в проектном финансировании.	2	ПК-6, ПК-8	Обсуждение. Опрос
8	8	Участники проектного финансирования.	2	ПК-6, ПК-8	Обсуждение. Опрос
9	9	СРС в малой группе «Оценка экономической эффективности проекта»	4	ПК-6, ПК-8	Опрос
10	10	Групповое расчетно-аналитическое задание «Выбор способа финансирования обновления основных средств ООО «Березовская Карьерная Компания»»	2	ПК-6, ПК-8	Проверка ДЗ Опрос
11	11	Изучение законодательства о ГЧП, сбор и обработка данных о примерах ГЧП в различных странах	2	ПК-6, ПК-8	Обсуждение
12	12	Сбор и обработка данных о примерах долевого финансирования.	6	ПК-6, ПК-8	Реферат
13	13	СРС «Сравнительный анализ источников долгосрочного финансирования инноваций». индивидуальные или групповые расчетно-аналитические работы	2	ПК-6, ПК-8	Проверка ДЗ Опрос
14	1-13	Подготовка к экзамену	36	ПК-6, ПК-8	Оценка на экзамене
		Итого	72		

10. Примерная тематика курсовых работ:

Не предусмотрено

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

Максимальный текущий рейтинг на 5 семестр - до 70 баллов

Семестровая балльная раскладка по дисциплине приведена в таблицах ниже.

Таблица 11.1 Балльные оценки для элементов контроля.

Элементы учебной деятельности	Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра	Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ	Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра	Всего за семестр
Посещение лекций	3	1	1	5
Тестовый контроль	7	4	6	17
Выполнение индивидуальных и групповых заданий	12	11	13	36
Компонент своевременности	4	4	4	12
Итого максимум за период:	26	20	24	70
Сдача экзамена (максимум)				30
Нарастающим итогом	26	46	70	100

Тесты выполняются на практических занятиях по вариантам. Тестирование, пропущенное без уважительной причины, дополнительно не проводится.

Проведение экзамена является обязательным. Баллы за ответы на экзамене определяются по схеме: до 10 баллов за каждый из 2-х вопросов в билете и до 10 баллов за решение задачи. При неявке на экзамен по уважительной причине экзаменационная составляющая приравнивается к нулю, в этом случае студент должен пересдать экзамен в порядке, принятом в ТУСУР.

Согласована на портале № 7219

Таблица 11.2 Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Баллы на дату контрольной точки	Оценка
≥ 90 % от максимальной суммы баллов на дату КТ	5
От 70% до 89% от максимальной суммы баллов на дату КТ	4
От 60% до 69% от максимальной суммы баллов на дату КТ	3
< 60 % от максимальной суммы баллов на дату КТ	2

Таблица 11.3 – Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка (ГОС)	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен	Оценка (ECTS)
5 (отлично)	**90 - 100**	A (отлично)
4 (хорошо)	**85 – 89**	B (очень хорошо)
	75 – 84	C (хорошо)
	70 - 74	D (удовлетворительно)
3 (удовлетворительно)	**65 – 69**	
	60 - 64	E (посредственно)
2 (неудовлетворительно)	**Ниже 60 баллов**	F (неудовлетворительно)

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

12.1 Основная литература

1.Финансы и кредит: Учебник для вузов / М. Л. Дьяконова [и др.]; ред.: Т. М. Ковалёва. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: КноРус, 2008. - 374[9] с. - ISBN 978-5-85971-839-9 (Экземпляры всего: 30).

12.2 Дополнительная литература

1. Инвестиции. Источники и методы финансирования / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. - М. : Омега-Л, 2006. - 253[3] с. : ил. - (Организация и планирование бизнеса). - ISBN 5-365-00214-8.Экземпляры всего: 20

2. Экономика и финансовое обеспечение инновационной деятельности [Текст] : учебное пособие для вузов / Б. Т. Кузнецов. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. - 296 с. - Библиогр.: с. 290-291. - ISBN 978-5-238-02183-6. Экземпляры всего: 5.

12.3. Для обеспечения дисциплины используются следующие УМП

1. Проектное финансирование: Методические указания по проведению практических занятий и самостоятельной работы студентов направления 080200.62 Менеджмент / Васильковская Н. Б. - 2013. 61 с. http://edu.tusur.ru/training/publications/3749

12.4 Программное обеспечение

Microsoft Power Point для проведения лекций, операционная система Windows.

12.5 Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

Информационно-справочная система «Консультант Плюс» - Режим доступа - http://www.consultant.ru//

Официальный сайт Российского банка проектного финансирования Режим доступа: http://www.projectfinance.ru/experience/primeri-proektov/;

Бюджетный кодекс Российской Федерации (БК РФ) от 31.07.1998 N 145-ФЗ, с изменениями и дополнениями: информационно-справочная система Консультант+: - Режим доступа: http://www.consultant.ru/popular/budget/

Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) Часть 1, 2 от 31.07.1998 N 146-ФЗ (принят ГД ФС РФ 16.07.1998)- с изменениями и дополнениями: информационно-справочная система Консультант+: - Режим доступа: http://www.consultant.ru/popular/nalog1/

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Компьютерный класс, включенный в сеть Internet.

14. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Структура подачи лекционного материала. Лучшее восприятие материала наблюдается при ентерной педагогики» в виде лекции, совмещенной с семинаром.

Согласована на портале № 7219

Практические занятия. На практических занятиях важная роль отводится групповой самостоятельной работе и обсуждению результатов индивидуальной самостоятельной работы (ИСР) или СРС в малой группе. Обсуждение результатов СРС реализует педагогический прием «дебаты», в ходе которого формируются навыки изложения мыслей, аргументирования своей точки зрения, умения слушать, осмысления работы. Использование реальных данных официальных сайтов финансово-кредитных и прочих организаций способствует повышению интереса. Использование современного материала, методов исследования, оформление результатов ряда работ в виде презентаций дает возможность студенту принять участие в совершенствовании учебно-методического обеспечения.

В процессе решения задач отрабатывается владение типовыми методиками финансовых расчетов.

Выполнение самостоятельных работ. Используется как индивидуальные задания, так и работа в малых группах. Служат для развития аналитических и коммуникационных компетенций, предоставляют возможности для саморазвития.

Согласована на портале № 7219

Приложение к рабочей программе

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ» (ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П.Е. Троян
«___» _____ 2016 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

Уровень основной образовательной программы бакалавриат
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Профиль _____ Управление проектом

Форма обучения _____очная_____
Факультет _____экономический (ЭФ)_____
Кафедра _____менеджмента_____
Курс _____третий_____ **Семестр**_____пятый_____

Учебный план набора 2013 года

Зачет не предусмотрен
Экзамен - пятый семестр

Диф. зачет - не предусмотрено

Разработчик
доцент каф. экономики
_____Н.Б. Васильковская

Заведующий кафедрой
_____ А.Г. Буймов

Томск 2016

Согласована на портале № 7219

1 Введение

Фонд оценочных средств (ФОС) является приложением к рабочей программе дисциплины и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения студентом установленных результатов обучения.

ФОС по дисциплине используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Перечень закрепленных за дисциплиной (практикой) компетенций приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

Код	Формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции
ПК-6	способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений	Должен знать: принципы управления стоимостью и финансированием проекта, субъекты, инструменты, процессы управления финансированием в проекте; основные виды рисков, связанные с проектами и возможности управления ими; все стадии управления стоимостью и финансированием в проекте. Знать основные способы документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений. Должен уметь: применять методы, средства и инструментарий по управлению стоимостью и финансированием проекта. Уметь применять информационные технологии в документообороте Должен владеть: навыками работы в команде проекта; навыками разработки элементов проекта. Владеть программным обеспечением для работы с деловой информацией и основами Интернет-технологий.
ПК-8	владением навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений	

2 Реализация компетенций

Компетенция ПК-6

ПК-6: способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 2.

Таблица 2– Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	принципы управления стоимостью и финансированием проекта, субъекты, инструменты, процессы управления финансированием в проекте; **все** стадии управления стоимостью и финансированием в проекте.	применять методы, средства и инструментарий по управлению стоимостью и финансированием проекта.	навыками работы в команде проекта в области управления стоимостью проекта.
Виды занятий	• лекции; • практические занятия	• практические занятия; • СРС; • домашние задания (ДЗ)	• практические занятия; • СРС; • домашние задания (ДЗ)

Согласована на портале № 7219

Используемые средства оценивания	• проверка конспекта; • тест; • контрольная работа; • экзамен	• опрос; • отчет и защита ДЗ; • контрольная работа	• контрольная работа; • экзамен

Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенции на всех этапах приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенции по этапам

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	Знает концептуальные подходы к управлению стоимостью и финансированием проекта; способен сформулировать требования к системе управления стоимостью и финансированием в проекте. Знает методы, средства и инструментарий в области планирования финансовых ресурсов проекта, оценки стоимости, формирования бюджета проекта и контроля стоимости.	Умеет обосновать выбор методов, средств и инструментов управления стоимостью и финансированием проекта и применить их к конкретному проекту.	В команде проекта может участвовать в решении задач управления стоимостью и финансированием проекта; владеет навыками планирования финансовых ресурсов проекта, оценки стоимости, формирования бюджета проекта и контроля стоимости по различным подходам и методам
Хорошо (базовый уровень)	Знает факты, принципы, процессы, общие понятия в области планирования финансовых ресурсов проекта, оценки стоимости, формирования бюджета проекта и контроля стоимости.	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области управления стоимостью и финансированием конкретного проекта	Навыками самостоятельного выполнения типовых заданий для несложных монопроектов
Удовлетворительно (пороговый уровень)	Обладает базовыми общими знаниями	Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач	Работает под контролем.

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	Понимает факты, правила и принципы управления стоимостью и финансированием проекта; интерпретирует схемы стратегического анализа в	В качестве участника проекта умеет обосновать выбор методов, средств и инструментов управления стоимостью и финансированием проекта и применить их к	В команде проекта может участвовать в решении задач управления стоимостью и финансированием проекта; владеет навыками

Согласована на портале № 7219

	процессе оценки проекта; преобразует словесный материал в математические выражения; использует знания из различных областей, чтобы составить стратегию управления; исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает материал	конкретному проекту; умеет анализировать основные интересы потенциальных участников проекта, обязательства, которые они могли бы на себя принять; выполнять финансовые расчеты, разрабатывать финансовую модель проекта; оценивать эффективность принимаемых финансовых решений; анализировать, обрабатывать, интерпретировать и обобщать финансовую информацию различной степени детализации	планирования финансовых ресурсов проекта, оценки стоимости, формирования бюджета проекта и контроля стоимости по различным подходам и методам навыками анализа финансовых последствий реализации проектов; методами инвестиционного и финансового анализа;
Хорошо (базовый уровень)	Запоминает и воспроизводит основные положения в области планирования финансовых ресурсов проекта, оценки стоимости, формирования бюджета проекта и контроля стоимости; понимает логику этих подходов, показывает связи между явлениями; строит бюджеты движения денежных средств проекта; грамотно и по существу излагает материал, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос	Без существенных ошибок применяет типовые методы и техники расчетов; умеет выполнять типовые задания, в которых нет явно указанных способов решения	Компетентен в различных ситуациях (работа в междисциплинарной команде); допускает неточности в ходе оценки
Удовлетворительно (пороговый уровень)	Знает и воспроизводит основные положения дисциплины в соответствии с заданием; знает методы планирования финансовых ресурсов проекта, оценки стоимости, формирования бюджета проекта и контроля стоимости; допускаются неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала	Испытывает затруднения в применении методик оценки; умеет выполнять типовые задания, в которых очевиден способ решения	Владеет базовыми навыками работы в команде проекта; допускает ошибки в ходе оценки; испытывает затруднения в ходе применения различных методов финансирования.

Компетенция ПК-8

ПК-8: владением навыками документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 2.

Согласована на портале № 7219

Таблица 5– Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	основные способы документального оформления решений в управлении операционной (производственной) деятельности организаций при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений	применять информационные технологии в документообороте	программным обеспечением для работы с деловой информацией и основами Интернет-технологий
Виды занятий	• лекции; • практические занятия	• практические занятия; • СРС; • домашние задания (ДЗ)	• практические занятия; • СРС; • домашние задания (ДЗ)
Используемые средства оценивания	• проверка конспекта; • тест; • контрольная работа; • экзамен	• опрос; • отчет и защита ДЗ; • контрольная работа	• контрольная работа; • экзамен

Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенции на всех этапах приведены в таблице 3.

Таблица 6 – Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенции по этапам

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	Знает требования отечественных и международных стандартов по оформлению управленческой документации в области проектного финансирования	Умеет оформлять аналитический отчет, заключение, справку по принятым управленческим решениям в области проектного финансирования с применением ИТ	Владеет программным обеспечением для работы с деловой информацией и основами Интернет-технологий
Хорошо (базовый уровень)	Знает основные понятия и современные принципы работы при документальном оформлении решений в управлении операционной деятельностью при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для документарного оформления решений	Навыками работы в типовом программном обеспечении, применяемом для оформления решений в операционной деятельности при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений
Удовлетворительно (пороговый уровень)	Обладает базовыми общими знаниями документарного оформления решений	Обладает основными умениями, требуемыми для документарного оформления решений	Работает под контролем.

Согласована на портале № 7219

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 4.

Таблица 7 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	Знает порядок оформления решений; знает требования отечественных и международных стандартов по оформлению управленческой документации в области проектного финансирования	Умеет оформлять аналитический отчет, заключение, справку по принятым управленческим решениям с применением ИТ (в системе БСС, 1С-бухгалтерия, Альт-инвест и др.)	Владеет БСС, 1С-бухгалтерия, Альт-инвест и др. программным обеспечением для работы с деловой информацией и основами Интернет-технологий
Хорошо (базовый уровень)	Знает и воспроизводит основные понятия и современные принципы работы при документальном оформлении решений в управлении операционной деятельностью при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений	Без существенных ошибок может оформить аналитический отчет, заключение, справку по принятым управленческим решениям с применением ИТ	Владеет БСС, 1С-бухгалтерия, Альт-инвест и др. программным обеспечением для оформления отдельных управленческих решений
Удовлетворительно (пороговый уровень)	Знает основные принципы работы при документальном оформлении решений в управлении операционной деятельностью при внедрении технологических, продуктовых инноваций или организационных изменений	Умеет оформлять отдельные управленческие решения с применением ИТ	Владеет элементами БСС, 1С-бухгалтерия, Альт-инвест и др. программным обеспечением для оформления отдельных управленческих решений

3 Типовые контрольные задания

Для реализации вышеперечисленных задач обучения используются следующие материалы: Тесты; контрольные задания; домашние задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Тест:

1. Финансирование инвестиционных проектов, при котором сам проект является способом обслуживания долговых обязательств, носит название... проектное финансирование; самофинансирование; бюджетное финансирование; кредитное финансирование
2. Если два и более анализируемых проекта не могут быть реализованы одновременно и принятие одного из них автоматически означает, что другие проекты не могут быть реализованы, то такие проекты являются... независимыми; альтернативными; комплементарными; проектами замещения
3. При финансировании проекта без права регресса на заемщика... кредитор не принимает на себя никаких рисков, связанных с проектом, ограничивая свое участие предоставления средств под обеспечение гарантий организаторов риски, связанные с проектом, распределяются между кредитором и заемщиком кредитор не имеет никаких гарантий от заемщика и принимает на себя все риски, связанные с реализацией проекта
4. Регресс - это... требование о возмещении, возврате предоставленной в заем суммы; передача товара другому лицу в обмен на денежную оплату товара; способ кредитования поставщика с условием возврата кредита в форме уступки права

Согласована на портале № 7219

требования к покупателю, основанный на вексельном обращении

5. Бюджетное финансирование инвестиционных проектов в форме бюджетных средств, предоставляемых другому уровню бюджетной системы на безвозмездной и безвозвратной основе для покрытия текущих расходов, носит название...
Субсидия; субвенция; дотация

6. Кредитор не принимает на себя никаких рисков, связанных с проектом, ограничивая свое участие предоставлением средств против гарантий организаторов проекта или третьих лиц, при...
финансировании без права регресса на заемщика; финансировании с ограниченным правом регресса; финансировании с полным регрессом на заемщика

7. Правильными являются следующие утверждения:
Проектное финансирование - это особая форма организации финансирования проектов при которой...
активы и обязательства инвесторов, не связанные с проектом, юридически обособлены от проекта; возврат капитала обеспечивается активами заемщика; срок жизни проекта конечен и определен соответствующими контрактами

8. Правильными являются следующие утверждения: Для проектного финансирования характерны...
низкий уровень финансового рычага; длительный срок проектов; не создается новое юридическое лицо; заемщиком является вновь образованное юридическое лицо без кредитной истории и залоговой базы

9. К основным характеристикам проектного финансирования относят...
заемщиком является вновь образованное юридическое лицо без кредитной истории и залоговой базы; спонсоры/ акционеры несут полную ответственность своим имуществом и активами, не связанными с проектом; единственным источником обеспечения возвратности заемных средств и акционерного капитала являются денежные потоки проекта

10. Для кредиторов при ПФ первостепенное значение приобретают:
объект залога, залоговая стоимость, ликвидность залога; ТЭО проекта и прогноз величины денежных потоков по проекту; сроки оттока и притока денежных средств по проекту; наличие различных форм реальных финансовых гарантий

11. Правильными являются следующие утверждения: Для проектного финансирования...
компетенция менеджмента в части распределения свободных денежных средств, генерируемых проектом, жестко ограничена; возможности распоряжения денежными потоками проекта максимальны;
характерны относительно низкие издержки и стоимость финансирования

12. Расставить приоритеты использования генерируемых проектом денежных потоков (а, б, в, г)

обслуживание и возврат долгового капитала	
покрытие операционных расходов	
реинвестированием в проект нераспределенной прибыли	
выплата доходности на собственный капитал	

13. К транзакционным издержкам относят затраты на ....
производство продукции; исследования; подготовку детальных ТЭО; расходы на юридическое сопровождение и подготовку контрактов межу сторонами

14. Правильными являются следующие утверждения:
Стоимость ПФ обычно выше, чем стоимость классического корпоративного финансирования за счет...
эффекта масштаба; специфичности капитала, сложности и уникальности финансовой структуры; более высокой ликвидности капитала; дополнительных премий за страновые и политические риски;

15. Основной принцип распределения рисков:
риски должны быть равномерно распределены между всеми участниками проекта; риск должен быть распределен к участнику, который в наибольшей степени способен эффективно управлять этим риском с наименьшими издержками; риски должны быть распределены пропорционально вкладу в уставный капитал

16. К основным характеристикам корпоративного финансирования относят...
новый проект может быть профинансирован из денежных потоков, генерируемых деятельностью действующего бизнеса; за счет денежных потоков нового проекта другие новые проекты не могут быть профинансированы;
по дивидендной политике менеджмент принимает решения автономно от инвесторов и кредиторов в рамках процедур корп. управления; дивидендная политика жестко фиксирована

17. Выбрать правильное утверждение:
Транзакционные издержки в корпоративном финансировании обычно ниже, чем в проектном финансировании;
транзакционные издержки в корпоративном финансировании обычно выше, чем в проектном финансировании;
размер транзакционных издержек не зависит от типа финансирования

18. Проектное финансирование эффективно...
только при больших объемах финансирования; при любых объемах финансирования; при межправительственных проектах

19. К основным преимуществам ПФ относят...
высокие требования к величине и точности прогнозов денежных потоков; возможность привлечения существенных объемов долгосрочного собственного и заемного капитала; более сложную систему корпоративного управления, направленную соблюдение действия множественных контрактных отношений и обязательств; активы инвесторов,

Согласована на портале № 7219

не связанные с проектом, защищены.
20. К основным недостаткам ПФ относят... процесс управления денежными потоками более жестко регламентирован; механизмы распределения рисков позволяют инвесторам и кредиторам принять на себя больший уровень риска; активы спонсоров, не связанные с проектом юридически обособлены от обязательств проекта

Темы практических занятий:

1. Денежные отношения рыночного хозяйства. Финансовые отношения, их существенные особенности. Финансовая система. Направления воздействия финансов на развитие экономики
2. Бюджетно-налоговая политика как инструмент воздействия государства на общественное развитие.
3. Бюджетная система РФ.
4. Принципы банковского кредитования.
5. Показатели финансовых планов предприятий и методы их расчета
6. Сущность и специфика проектного финансирования
7. Риски в проектном финансировании
8. Оценка проекта и анализ денежных потоков.
9. Выбор способа финансирования обновления основных средств
10. ГЧП как форма проектного финансирования
11. Долевое финансирование проектов.
12. Контрактные рамки проектного финансирования

Темы контрольных работ:

1. Источники финансирования долгосрочных инвестиций.
2. ФЭО проекта.

Темы домашних заданий (СРС ДЗ):

1. Индивидуальное задание «Финансовый механизм»
2. СРС в малой группе «Применение инструментов денежно-кредитной и бюджетно-налоговой политики»
3. СРС в малой группе «Формирование и использование федерального бюджета, анализ консолидированного бюджета, бюджетов внебюджетных фондов», СРС «Формирование и использование бюджетов субъекта Федерации и муниципального бюджета»,
4. Индивидуальная СРС «Анализ государственного долга»
5. Индивидуальное задание «Обзор опыта проектного финансирования»
6. РС в малой группе «Оценка экономической эффективности проекта»
7. Государственно-частное партнерство
8. СРС в малой группе «Сравнительный анализ источников долгосрочного финансирования инноваций»

Темы для самостоятельной работы:

1. Учет инфляции при оценке проекта.
2. Бюджетные ресурсы как источник финансирования проектов.

Список экзаменационных вопросов:

1. Организация оценки стоимости бизнеса.
2. Правовые основы проведения анализа и оценки стоимости бизнеса.
3. Стандарты оценки.
4. Понятие и основные цели оценки стоимости предприятия.
5. Виды стоимости предприятия.

Согласована на портале № 7219

6. Факторы, влияющие на оценку стоимости предприятия.
7. Основные принципы оценки стоимости предприятия:
8. Этапы процесса оценки.
9. Метод дисконтированного денежного потока.
10. Метод капитализации неопределенно длительного постоянного дохода.
11. Капитализация постоянного дохода, получаемого в течение ограниченного срока.
12. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса.
13. Метод рынка капитала.
14. Метод сделок.
15. Методология затратного подхода к оценке бизнеса.
16. Оценка рыночной стоимости недвижимого имущества предприятия.
17. Оценка рыночной стоимости финансовых вложений.
18. Алгоритм оценки пакета акций компании.
19. Сущность и применение показателя экономической добавленной стоимости (EVA).
20. Сущность и применение показателя акционерной добавленной стоимости (SVA).
21. Различия метода реальных опционов и метода дисконтированных денежных потоков.
22. Стратегии управления стоимостью предприятия.

4 Методические материалы

Для реализации вышеперечисленных задач обучения используются следующие материалы: типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, в составе (см. п. 12.4 рабочей программы по дисциплине)*:*

1. Проектное финансирование: Методические указания по проведению практических занятий и самостоятельной работы студентов направления 080200.62 Менеджмент / Васильковская Н. Б. – - Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники (Томск). - Электрон. текстовые дан. - Томск: [б. и.], – 2013. - on-line, – 61 с. Режим доступа: https://edu.tusur.ru/training/publications/3749

Согласована на портале № 7219