

ДИСЦИПЛИНА «ПРОЕКТНЫЙ АНАЛИЗ»

Автор программы:

проф. Грачева М.В.

e-mail: grachevamv@mail.ru

ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Объем дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 академических часов, из которых 54 академических часа составляет контактная работа с преподавателем, из них 28 академических часов - общая аудиторная работа, 28 академических часов – индивидуальная аудиторная работа, 52 академических часа составляет самостоятельная работа студента магистратуры

Название раздела/темы	Трудоемкость (в академических часах) по видам работ			
	Всего	Контактная работа с преподавателем		Самостоятельная работа студента, часы
		Аудиторная работа общая, часы	Аудиторная работа индивидуальная, часы	
Тема 1. Основные принципы и понятия проектного анализа	6	2	-	4
Тема 2. Обоснование и оптимизация принятия инвестиционных решений	12	2	4	6
Тема 3. Информационное обеспечение инвестиционно-проектных расчетов	12	2	4	6
Тема 4. Финансовый анализ в ходе подготовки и принятия инвестиционных решений	10	2	4	4
Тема 5. Учет инфляции, неопределенности и риска. Сущность качественного и количественного подходов	10	2	4	4
Тема 6. Бизнес- план инвестиционного проекта, его роль в предпринимательстве	12	2	4	6
Презентации учебных бизнес-планов	20	4	4	12
Текущая аттестация: <i>выполнение заданий на аудиторных и индивидуальных (контактных) часах</i>	14	8	4	2
Промежуточная аттестация: <i>ТЕСТ</i>	12	4	-	8
Всего	108	28	28	52

СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Основные принципы и понятия проектного анализа

Принципы разработки проектов, взаимовлияние проекта и его внешней среды, аспекты проектного анализа: технический, коммерческий, социальный, экологический, институциональный, финансовый и экономический, понятие инвестиционного проекта и его отличительные признаки, цикл жизни проекта и горизонт его планирования, индикаторы определения горизонта планирования проекта, сущность и предназначение бизнес-плана

Основная литература:

1. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика. М., Поли Принт Сервис, 2015
2. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ: Продвинутый курс. Учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2011
3. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. – М.: Экономика, 2000.

Тема 2. Обоснование и оптимизация принятия инвестиционных решений

Необходимость учета фактора времени при проектном подходе, способы учета, статические и динамические критерии оценки проектной эффективности, количественные оценки эффективности проекта: в целом и участия в проекте, коммерческая, бюджетная и народнохозяйственная эффективность, критерии оценки проектной эффективности и их анализ, оценка эффективности проекта на различных стадиях его разработки и реализации

Основная литература:

1. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика. М., Поли Принт Сервис, 2015
2. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ. Продвинутый курс: Учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2011

Тема 3. Информационное обеспечение подготовки и реализации проекта

Формирование системы информации о факторах внешней проектной среды, внутренняя среда проекта и подготовка данных для управления ее составляющими на разных стадиях жизненного цикла проекта, стратегическая информационная система – оценка роли государства и анализ тенденций по формированию благоприятной инвестиционной среды как важнейшего условия жизнеобеспечения проекта, минимизация информационных рисков

Основная литература:

1. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ: Учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2011

Тема 4. Финансовый анализ в ходе подготовки и принятия инвестиционных решений

Необходимость, специфика и сущность финансового анализа предприятия, реализующего проект, формы финансовой отчетности, конкретные расчеты, компьютерное обеспечение финансового анализа

Основная литература:

1. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика. М., Поли Принт Сервис, 2015
2. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ: Учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2011
3. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник. – М.: Издательство Юрайт, 2011.

Тема 5. Учет инфляции, неопределенности и риска. Сущность качественного и количественного подходов

Сущность понятий неопределенность и риск, сущность проектных рисков, классификации направлений поиска проектных рисков, характеристика подходов к анализу проектных рисков, этапы качественного анализа, общее понятие о методах количественного подхода в риск-анализе, анализ чувствительности

Основная литература:

1. Риск-менеджмент инвестиционного проекта. Учебник под общей редакцией М.В.Грачевой и А.Б.Секерина. М.: ЮНИТИ-Дана, 2009
2. Мазур И.И., Шапиро В.Д. и др. Управление проектами. – М.: Высшая школа, 2010

Тема 6. Бизнес- план инвестиционного проекта, его роль в предпринимательстве

Сущность бизнес-планирования и его роль в предпринимательстве, структура бизнес-плана, требования к разработке и анализ возможных ошибок, анализ инвестиционного проекта и экспертиза его бизнес- плана, разбор примеров бизнес-планов

Основная литература:

1. Петров К.Н. Как разработать бизнес-план. М.: ООО «И.Д.Вильямс», 2007
2. Попов В.М. и др. Бизнес-планирование: анализ ошибок, рисков и конфликтов. М.: КНОРУС, 2004
3. Сайты фирм-разработчиков программных продуктов

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика. Учебное пособие. - М., Поли Принт Сервис, 2015
2. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. М.: Экономика, 2000.
3. Беренс В., Хавранек П.М. Руководство по оценке эффективности инвестиций: Пер. с англ. М.: Интерэксперт: ИНФРА-М, 1995.
4. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ: Учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2011
5. Кангро М.В. Методы оценки инвестиционных проектов: Учеб. пособие. Ульяновск, 2011.
6. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник. М.: Юрайт, 2011.

Дополнительная литература:

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (Федеральный закон N 22-ФЗ от 02.01.2000 г).
2. Макаркин Н.П. Эффективность реальных инвестиций: Учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2011.
3. Норткотт Д. Принятие инвестиционных решений. М.: ЮНИТИ, 1997.
4. Кольцова И.В., Рябых Д.А. Практика финансовой диагностики и оценки проектов. М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2007.
5. Риск-менеджмент инвестиционного проекта. Учебник под общей редакцией М.В.Грачевой и А.Б.Секерина. М.: ЮНИТИ-Дана, 2009
6. Грачева М.В., Ляпина С.Ю. Управление рисками в инновационной деятельности: Учебное пособие. М.: ЮНИТИ-Дана, 2010.
7. Светлов Н.М., Светлова Г.Н. Информационные технологии управления проектами: Учеб. пособие. 2-е изд. М.: ИНФРА-М, 2011.

Учебники «Проектный анализ. Продвинутый курс» и «Риск-менеджмент инвестиционного проекта» в настоящее время находятся в издательствах на редактировании. Планируется их выход в свет в 2017 г.

Интернет-ресурсы:

<http://www.cfin.ru>
<http://www.chelbis.ru>
<http://www.investentrussia.ru>
<http://www.bportal.ru>
<http://www.invest-info.ru>
<http://www.forecast.ru>
<http://www.cefir.ru>

ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Обсуждение изучаемых проблем на семинарских занятиях в интерактивной форме (в том числе связанных с разбором конкретных ситуаций), решение заданий. На индивидуальных (контактных) часах - анализ результатов выполнения письменных домашних заданий и теста, консультации по проектам.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

А. Порядок формирования оценок по дисциплине

Максимальные значения баллов, которые студент может получить за выполнение формы проверки знаний:

Тип контроля	Баллы
Текущая аттестация: выполнение 5 текущих заданий на аудиторных часах (по 5 баллов за задание) и защита 4 самостоятельных заданий (по 5 баллов за задание). При этом выполнение и сдача всех заданий происходит в строго указанное в календарно-тематическом плане дисциплины время	45
Промежуточная аттестация: ТЕСТ (в строго указанное в календарно-тематическом плане дисциплины время)	65
Презентация и защита разработанного учебного бизнес плана в строго указанное в календарно-тематическом плане дисциплины время (с обязательным предоставлением текста учебного бизнес-плана)	40

Оценка по курсу выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	128	150
<i>Хорошо</i>	97	127
<i>Удовлетворительно</i>	60	96
<i>Неудовлетворительно</i>	0	59

В. Оценочные средства для промежуточной аттестации по дисциплине

Тест содержит 13 открытых вопросов (и/или задач) по темам, включенным в программу дисциплины Проектный анализ. Оценка правильности ответов:

Абсолютно верно - /+5/ баллов,

Наполовину верно - /+2,5/ балла,

Есть нечто разумное – /+1/ балл,

Невереный ответ - /-1/ балл,

Без ответа - /0/ баллов.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Студенты должны перед занятием изучить рекомендованную по изучаемой теме литературу.

При выполнении письменных домашних заданий следует обращать внимание на четкую аргументацию, подробное аналитическое решение, финансово-экономическую интерпретацию результата

При подготовке к тесту следует проработать выносимые на контроль темы дисциплины, базируясь на изучении рекомендованной литературы и аудиторном материале, просмотреть выполненные задания.

При подготовке учебного проекта необходимо четко следовать плану его разработки по соответствующим разделам с учетом международных требований, быть готовым к презентации завершающих результатов.

Учебный бизнес-проект должен состоять из двух частей – аналитической (текст) не менее 0,5 п.л. (20 тыс. знаков) и расчетной (распечатки таблиц, выполненных с использованием программного продукта). Кроме того, сверх 0,5 п.л. можно включить Приложения, дополнительно подтверждающие или иллюстрирующие факты и цифры, представленные в первых двух частях.

При написании **аналитической части** за основу берется стандартная структура инвестиционного бизнес-плана с отражением в тексте следующих аспектов его подготовки: коммерческого, технического, институционального, социального, экологического, финансового, экономического. Глубина проработки каждого аспекта и его объем определяются спецификой анализируемого проекта и согласовываются с преподавателями на практических занятиях.

Весь текст в целом должен представлять **единое логическое обоснование** его финансовой целесообразности, ориентирующейся на производственные и ресурсные возможности; технической осуществимости; эффективности; социальной целесообразности. В **обязательном** порядке в тексте необходимо отразить следующие вопросы: нормативно-правовая информация по проекту, маркетинговая составляющая, организационная форма реализации проекта, налоги, социально-экономическая эффективность проекта, эффективность выбора схем реализации продукции, эффективность выбора схем финансирования проекта, анализ проектных рисков.

Презентация проекта проводится строго в назначенные сроки в пределах 10 мин. с использованием пакета Power Point.

Автор программы:

_____/М.В.Грачева/
(подпись, расшифровка подписи)