



## МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«ИРКУТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФГБОУ ВО «ИГУ»

Кафедра стратегического и финансового менеджмента



УТВЕРЖДАЮ:

Декан Сибирско-американского  
факультета менеджмента

Н.Б. Грошева

26 июня 2020 г.

### Рабочая программа дисциплины (модуля)

Наименование дисциплины Б1.В.ДВ.03.02 Бизнес-прогнозирование проектов

Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»

Тип образовательной программы прикладной бакалавриат


Профиль подготовки Управление проектами

Квалификация выпускника – БАКАЛАВР

Форма обучения: заочная

Согласовано с УМС БМБШ

Протокол № 4 от 26 июня 2020 г.

Председатель  Т.А. Сапранкова

Рекомендовано кафедрой :

Протокол № 17 от 26 июня 2020 г.

Зав. кафедрой  Н.Б. Грошева

Иркутск 2020 г.

## Содержание

|   | стр. |
|---|------|
| 1. Цели и задачи дисциплины (модуля)  | 3    |
| 2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП.  | 3    |
| 3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)  | 3    |
| 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы  | 4    |
| 5. Содержание дисциплины (модуля)   | 4    |
| 5.1 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля)   |      |
| 5.2 Разделы дисциплины (модуля) и междисциплинарные связи с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами (модулями)  |      |
| 5.3 Разделы и темы дисциплин (модулей) и виды занятий   |      |
| 6. Перечень семинарских, практических занятий, лабораторных работ, план самостоятельной работы студентов, методические указания по организации самостоятельной работы студентов | 9    |
| 7. Примерная тематика курсовых работ (проектов) (при наличии)   | 13   |
| 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)   | 13   |
| 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)  | 14   |
| 10. Образовательные технологии  | 16   |
| 11. Оценочные средства (ОС)   | 17   |

### **1. Цели и задачи дисциплины (модуля)**

Целью преподавания учебной дисциплины «Бизнес-прогнозирование проектов» является изучение студентами, обучающимися по направлению подготовки «Менеджмент», базовых положений проектного прогнозирования инвестиций и инвестиционных решений, а также даются практические навыки разработки инвестиционных бизнес-проектов и анализа их эффективности.

В итоге преподавания дисциплины «Бизнес-прогнозирование проектов» у студентов и слушателей происходит формирование необходимых теоретических знаний и практических навыков по пошаговому составлению прогнозных показателей проекта.

Учебные задачи дисциплины:

- изучить процесс прогнозирования инвестиций;
- получить практические навыки разработки прогнозных показателей проекта;
- научиться принимать и обосновывать конкретные управленческие и инвестиционные решения с учетом факторов инвестиционного риска;
- ознакомиться с основными принципами проведения финансовых расчетов и инвестиционного анализа проекта.

### **2. Место дисциплины в структуре ОПОП:**

Дисциплина «Бизнес-прогнозирование проектов» (далее - дисциплина) относится к блоку дисциплин по выбору вариативной части цикла Б1 учебного плана. Приступая к изучению данной дисциплины, студент должен иметь базовые знания по дисциплине «Финансовый менеджмент».

Знания и умения, полученные в результате освоения дисциплины «Бизнес-прогнозирование», являются необходимыми для прохождения Преддипломной практики, а также Итоговой государственной аттестации.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 и 8 семестрах.

### **3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля):**

Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций:

**ПК-15:** умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.

В результате изучения дисциплины студент должен:

**знать (ПК-15):**

- основные термины и понятия в сфере инвестиций и инвестиционного прогнозирования;
- базовые принципы и методы качественного и количественного оценивания рисков;
- принципы и методы оценки инвестиционных проектов.

**уметь:**

- применять программные продукты для построения финансовых моделей компании непосредственно при разработке инвестиционных проектов;
- рассчитать налоговую нагрузку на проект и сумму налоговых платежей;
- анализировать основные финансовые документы, финансовые показатели и показатели эффективности инвестиций, отражающие результаты проектной деятельности;
- использовать основные инструменты управления проектными рисками при разработке бизнес-проекта.

**владеть:**

- практическими навыками разработки инвестиционного проекта;



Стандартная структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Методика сбора исходной информации для разработки бизнес-плана.

*Контрольные вопросы*

1. Какова структура бизнес-плана?
2. Перечислите основные требования, предъявляемые к бизнес-плану инвестиционного проекта.
3. Опишите процесс сбора исходных данных для разработки бизнес-проекта.

**Тема 4. Разработка разделов инвестиционного проекта «Анализ рынка сбыта» и «План маркетинга»**

Практическая разработка разделов инвестиционного проекта «Анализ рынка сбыта» и «План маркетинга». Общая оценка рынка. Сегментация рынка. Ценовой анализ. Конкурентный анализ. Жизненный цикл товара. Стратегия ценообразования. Планирование затрат на маркетинг. Разработка стратегии рекламной кампании.

*Контрольные вопросы*

1. По каким признакам можно сегментировать рынок?
2. Как определить основных конкурентов на рынке?
3. Что такое жизненный цикл товара?
4. Перечислите и охарактеризуйте основные факторы, влияющие на уровень цен фирмы.
5. Планирование затрат на маркетинг.
6. Проведите сегментацию рынка по одному из признаков. Данные возьмите у преподавателя.
7. Спланируйте рекламную кампанию фирмы. Исходные материалы возьмите у преподавателя.

**Тема 5. Разработка раздела инвестиционного проекта «Производственный план»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Производственный план». Условия производства. Характеристика выпускаемой продукции (оказываемых услуг). Потребность в инвестициях. Основные средства. Переменные и условно-постоянные издержки. Сезонность спроса, прочие факторы изменчивости спроса. Себестоимость продукции (услуг).

*Контрольные вопросы*

1. Дайте определение условно-постоянных и переменных издержек. Приведите примеры.
2. Дайте определение основных и оборотных средств.
3. В чем заключается сущность амортизации?
4. Как разработать производственный план конкретного предпринимательского проекта.

**Тема 6. Разработка раздела инвестиционного проекта «План по персоналу»**

Практическая разработка плана по персоналу. Штатное расписание. Организационная структура фирмы. Стиль управления. Отбор персонала.

*Контрольные вопросы*

1. Нарисуйте типичную организационную структуру малого предприятия.
2. Перечислите основные элементы стиля управления.
3. Каковы основные требования, предъявляемые к персоналу на предприятиях сферы услуг?

**Тема 7. Разработка раздела инвестиционного проекта «Финансовый план»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Финансовый план». Потребность в инвестициях. Собственные средства предприятия. Прогноз прибылей и убытков. Отчет о движении денежных средств. Баланс. Построение графика возврата

кредитных ресурсов. Финансовые коэффициенты проекта.

*Контрольные вопросы*

1. Охарактеризуйте возможные источники получения инвестиций в России и Иркутской области.
2. Какую долю должны составлять собственные средства в общей стоимости проекта?
3. Какие финансовые документы должны быть представлены в бизнес-плане? Охарактеризуйте их структуру.
4. Перечислите и охарактеризуйте известные вам коэффициенты ликвидности.
5. Перечислите и охарактеризуйте известные вам коэффициенты рентабельности.
6. Перечислите и охарактеризуйте известные вам коэффициенты платежеспособности.
7. Проанализируйте финансовые коэффициенты для конкретного инвестиционного проекта.

**Тема 8. Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ проектных рисков»**

Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ проектных рисков». Разработка мероприятий реагирования на риск.

*Контрольные вопросы*

1. Какие методы качественного анализа рисков Вы знаете?
2. Что такое таблица идентификации рисков?
3. На каких стадиях реализации проекта проводится анализ рисков?

**Тема 9. Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ чувствительности проекта»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ чувствительности проекта».

*Контрольные вопросы*

1. Какие методы количественного анализа рисков Вы знаете?
2. В чем заключается анализ чувствительности проекта?
3. Какие факторы, оказывающие влияние на ход проекта, обычно последовательно варьируют в ходе проведения анализа чувствительности?

**Тема 10. Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ безубыточности проекта»**

Расчет точки безубыточности. Запас финансовой прочности проекта.

*Контрольные вопросы*

1. Какие методы количественного анализа рисков Вы знаете?
2. Что такое критический объем производства?
3. Что такое запас финансовой прочности проекта?

**Тема 11. Разработка раздела инвестиционного проекта «Метод Монте-Карло»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Метод Монте-Карло». Определение степени воздействия случайных факторов на показатели эффективности проекта.

*Контрольные вопросы*

1. Какие методы количественного анализа рисков Вы знаете?
2. В чем заключается метод «Монте-Карло»?
3. Что такое коэффициент устойчивости проекта?

**Раздел 3. Оценка эффективности инвестиционного проекта**

**Тема 12. Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

Понятие эффективности инвестиционных проектов. Оценка возможности реализации проекта. Общие аспекты эффективности инвестиционных проектов (экономический,

бюджетный, коммерческий, технический, социальный, экологический). Схема финансирования, финансовая реализуемость инвестиционного проекта.

*Контрольные вопросы*

1. Общие аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов.
2. Что понимается под финансовой реализуемостью проекта?
3. В чем заключается подбор схемы финансирования?

**Тема 13. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта**

Статические и динамические методы оценки инвестиционного проекта. Статические методы (период окупаемости (PP), средняя норма рентабельности (ARR)). Понятие и сущность дисконтирования. Расчет и обоснование скорректированной на риск ставки дисконтирования. Методы расчета ставки дисконтирования. Динамические методы оценки инвестиционного проекта (дисконтированный период окупаемости (DPP), чистый приведенный доход (NPV), индекс прибыльности (PI), внутренняя норма рентабельности (IRR)). Принятие инвестиционных решений в условиях риска.

*Контрольные вопросы*

1. Что такое коэффициент дисконтирования? Дайте определение и напишите его формулу.
2. Как выбрать коэффициент дисконтирования?
3. Основные статические методы оценки инвестиционного проекта.
4. Дисконтированный период окупаемости (DPP).
5. Чистый приведенный доход (NPV).
6. Индекс прибыльности (PI).
7. Внутренняя норма рентабельности (IRR).
8. Проанализируйте показатели эффективности инвестиций для конкретного инвестиционного проекта.

**Тема 14. Типичные ошибки, возникающие при разработке инвестиционных бизнес-проектов**

Причины ошибок в процессе разработки бизнес-проектов: некорректность сбора исходных данных и расчетов, поверхностность анализа исходных данных, необоснованный прогноз доходов и расходов, неправильный расчет налоговой нагрузки, неучет инфляционных процессов, низкий уровень маркетинговых исследований, отсутствие альтернативных решений, слабый анализ проектных рисков.

*Контрольные вопросы*

1. Расскажите о типичных ошибках, возникающих при разработке бизнес-планов инвестиционных проектов.

**5.2 Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами**

| № п/п | Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин | №№ разделов и тем данной дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин (вписываются разработчиком) |                       |  |  |  |  |  |  |
|-------|---|--|-----------------------|--|--|--|--|--|--|
|       |   | Раздел 2 (темы 4-7)  | Раздел 3 (темы 12-13) |  |  |  |  |  |  |
| 1.    | Преддипломная практика                              |  |                       |  |  |  |  |  |  |
| 2.    | Итоговая государственная аттестация                 |  |                       |  |  |  |  |  |  |

### 5.3. Разделы и темы дисциплин (модулей) и виды занятий

| № п/п | Наименование раздела                                  | Наименование темы  | Виды занятий в часах |             |        |           |     |       |
|-------|---|--|----------------------|-------------|--------|-----------|-----|-------|
|       |   |  | Лекц.                | Практ. зан. | Семина | Лаб. зан. | СРС | Всего |
| 1.    | Понятие и сущность прогнозирования инвестиций         | Понятие и сущность инвестиций и инвестиционного прогнозирования                      | 1                    |             |        |           | 10  | 11    |
| 2.    |   | Понятие и сущность инвестиционного проекта   | 1                    |             |        |           | 10  | 11    |
| 3.    | Управление разработкой инвестиционного бизнес-проекта | Структура бизнес-плана инвестиционного проекта                                       | 1                    |             |        |           | 10  | 11    |
| 4     |   | Разработка разделов инвестиционного проекта «Анализ рынка сбыта» и «План маркетинга» | 1                    | 2           |        |           | 10  | 13    |
| 5     |   | Разработка раздела инвестиционного проекта «Производственный план»                   | 1                    | 2           |        |           | 10  | 13    |
| 6     |   | Разработка раздела инвестиционного проекта «План по персоналу»                       | 1                    | 1           |        |           | 10  | 12    |
| 7     |   | Разработка раздела инвестиционного проекта «Финансовый план»                         | 1                    | 2           |        |           | 10  | 13    |
| 8     |   | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ проектных рисков»                 | 1                    | 1           |        |           | 10  | 12    |
| 9     |   | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ чувствительности проекта»         | 1                    | 2           |        |           | 10  | 13    |



| № п/п | Наименование раздела                         | Наименование темы   | Виды занятий в часах |             |        |           |     |       |
|-------|--|---|----------------------|-------------|--------|-----------|-----|-------|
|       |  |   | Лекц.                | Практ. зан. | Семина | Лаб. зан. | СРС | Всего |
| 10    |  | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ безубыточности проекта»                | 1                    | 2           |        |           | 10  | 13    |
| 11    |  | Разработка раздела инвестиционного проекта «Метод Монте-Карло»                            | 1                    | 2           |        |           | 10  | 13    |
| 12    | Оценка эффективности инвестиционного проекта | Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов | 2                    |             |        |           | 10  | 12    |
| 13    |  | Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта                                | 2                    | 2           |        |           | 20  | 24    |
| 14    |  | Типичные ошибки, возникающие при разработке инвестиционных бизнес-проектов                | 1                    |             |        |           | 20  | 21    |

#### 6. Перечень семинарских, практических занятий и лабораторных работ

| № п/п | № раздела и темы дисциплины (модуля) | Наименование семинаров, практических и лабораторных работ                            | Трудоемкость (час.) | Оценочные средства  | Формируемые компетенции |
|-------|--------------------------------------|--|---------------------|---|-------------------------|
| 1     | 4                                    | Разработка разделов инвестиционного проекта «Анализ рынка сбыта» и «План маркетинга» | 2                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, тест, зачет | ПК-15                   |
| 2     | 5                                    | Разработка раздела инвестиционного проекта «Производственный план»                   | 2                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, тест, зачет | ПК-15                   |

| № п/п | № раздела и темы дисциплины (модуля) | Наименование семинаров, практических и лабораторных работ                    | Трудоемкость (час.) | Оценочные средства  | Формируемые компетенции |
|-------|--------------------------------------|--|---------------------|---|-------------------------|
| 3     | 6                                    | Разработка раздела инвестиционного проекта «План по персоналу»               | 1                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, тест, зачет | ПК-15                   |
| 4     | 7                                    | Разработка раздела инвестиционного проекта «Финансовый план»                 | 2                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, тест, зачет | ПК-15                   |
| 5     | 8                                    | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ проектных рисков»         | 1                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, тест, зачет | ПК-15                   |
| 6     | 9                                    | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ чувствительности проекта» | 2                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, тест, зачет | ПК-15                   |
| 7     | 10                                   | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ безубыточности проекта»   | 2                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, зачет       | ПК-15                   |
| 8     | 11                                   | Разработка раздела инвестиционного проекта «Метод Монте-Карло»               | 2                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, зачет       | ПК-15                   |
| 10    | 13                                   | Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта                   | 2                   | Контрольная работа, реферат, вопросы для коллоквиумов, собеседования, зачет       | ПК-15                   |

### 6.1. План самостоятельной работы студентов

| № нед. | Тема   | Вид самостоятельной работы         | Задание   | Количество часов |
|--------|--|------------------------------------|---|------------------|
| 1.     | Понятие и сущность инвестиций и инвестиционного прогнозирования                      | Работа с рекомендуемой литературой | Закрепление лекционного материала по теме «Понятие и сущность инвестиций и инвестиционного прогнозирования» | 10               |
| 2.     | Понятие и сущность инвестиционного проекта   | Работа с рекомендуемой литературой | Закрепление лекционного материала по теме «Понятие и сущность инвестиционного проекта»                      | 10               |
| 3.     | Структура бизнес-плана инвестиционного проекта                                       | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 4      | Разработка разделов инвестиционного проекта «Анализ рынка сбыта» и «План маркетинга» | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 5      | Разработка раздела инвестиционного проекта «Производственный план»                   | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 6      | Разработка раздела инвестиционного проекта «План по персоналу»                       | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 7      | Разработка раздела инвестиционного проекта «Финансовый план»                         | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 8      | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ проектных рисков»                 | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 9      | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ чувствительности проекта»         | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 10     | Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ безубыточности проекта»           | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |

| № нед. | Тема  | Вид самостоятельной работы         | Задание   | Количество часов |
|--------|---|------------------------------------|---|------------------|
| 11     | Разработка раздела инвестиционного проекта «Метод Монте-Карло»                            | Разработка разделов бизнес-проекта | Сбор исходных данных для разработки бизнес-проекта  | 10               |
| 12     | Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов | Работа с рекомендуемой литературой | Закрепление лекционного материала по теме «Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости бизнес-планов инвестиционных проектов» | 10               |
| 13     | Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта                                | Работа с рекомендуемой литературой | Закрепление лекционного материала по теме «Оценка экономической эффективности бизнес-планов инвестиционных проектов»                                | 20               |
| 14     | Типичные ошибки, возникающие при разработке инвестиционных бизнес-проектов                | Работа с рекомендуемой литературой | Закрепление лекционного материала по теме «Типичные ошибки, возникающие при разработке инвестиционных бизнес-проектов»                              | 20               |

## 6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Успешное овладение знаниями по бизнес-прогнозированию предполагает постоянную и кропотливую самостоятельную работу студентов на лекциях, семинарах, при подготовке к рубежным контролям и зачету.

Студентам необходимо приобрести навыки и умение кратко, схематично, последовательно и логично фиксировать основные положения лекции, выводы, обобщения, формулировки. Бизнес-прогнозирование использует свою терминологию и категориальный аппарат, которыми студент должен научиться пользоваться и применять в процессе обучения. В конце лекции преподаватель оставляет время (5 минут) для того, чтобы студенты имели возможность задать уточняющие вопросы по изучаемому материалу.

С целью развития у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств большинство занятий проводится в интерактивной форме: групповые дискуссии и проекты, разбор и анализ конкретных ситуаций на основе имитационных моделей, чтение интерактивных лекций.

Подготовка к практическому занятию требует ознакомления и работы студента с рекомендованной научной, учебной и периодической научной литературой. На практическом занятии каждый студент имеет возможность показать знание категорий, положений и инструментов бизнес-прогнозирования, умение применить их при оценке основных процессов и явлений, происходящих в современной бизнес-среде.

Методические указания по организации самостоятельной работы. Получение углубленных знаний по изучаемой дисциплине достигается за счет дополнительных часов к аудиторной работе - самостоятельной работы студентов. При самостоятельной работе особое внимание следует уделить следующим вопросам:

- Жизненный цикл инвестиционного проекта.

- Стандартная структура бизнес-плана.
- Общая оценка рынка. Сегментация рынка.
- Ценовой анализ. Конкурентный анализ. Стратегия ценообразования.
- Разработка стратегии рекламной кампании.
- Характеристика выпускаемой продукции (оказываемых услуг). Сезонность спроса, прочие факторы переменности спроса. Себестоимость продукции (услуг).
- Организационная структура фирмы. Отбор персонала.
- Прогноз прибылей и убытков.
- Отчет о движении денежных средств.
- Баланс.
- Финансовая состоятельность проекта. Финансовые показатели проекта (коэффициенты ликвидности, рентабельности и платежеспособности).
- Качественный анализ проектных рисков. Критические факторы, последствия их воздействия и необходимые мероприятия.
- Анализ чувствительности проекта.
- Анализ безубыточности проекта.
- Метод дисконтирования. Реальная стоимость денег во времени. Выбор коэффициента дисконтирования.
- Статические методы оценки инвестиционных проектов.
- Динамические методы оценки инвестиционных проектов.
- Типичные ошибки, возникающие при разработке бизнес-планов инвестиционных проектов.

Частично данные вопросы освещаются на лекционных и практических занятиях.

Дополнительные сведения можно найти в рекомендованной литературе.

Самостоятельная работа студента включает:

- проработку лекционных материалов;
- изучение рекомендованной по данному курсу учебно-методической литературы;
- изучение информации, публикуемой в периодической печати и представленной в Интернете;
- сбор исходной информации для разработки бизнес-проекта;
- подготовку докладов к практическим занятиям;
- подготовку к зачету.

Формой итогового контроля знаний студентов является зачет, в ходе которого оценивается уровень теоретических знаний в области бизнес-прогнозирования, а также практические навыки разработки всех разделов бизнес-плана инвестиционного проекта согласно требованиям методики построения типового бизнес-плана Организации по промышленному развитию ООН (UNIDO), принятия обоснованных управленческих и инвестиционных решений с учетом факторов инвестиционного риска, проведения финансовых расчетов и инвестиционного анализа проекта.

## **7. Примерная тематика курсовых работ (проектов) (при наличии)**

Не предусмотрены

## **8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля):**

а) основная литература

1. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для бакалавриата и магистратуры: [Электронный ресурс]/Т.И.Григорьева.- 3-е изд., пер. и доп. М.:Издательство Юрайт , 2015.-486 с.-ISBN: 978-5-9916-6118-8, 978-5-9692-1643-3.- (ЭБС «Юрайт»)

б) Дополнительная:

1. Красс М. С. Математика для экономистов/ М. С. Красс, Б. П. Чупрынов. – СПб.: Питер, 2008. – 464 с.:ил. – (Серия «Учебное пособие»)

в) программное обеспечение:

- Программный комплекс для инвестиционного проектирования и бизнес-планирования «ProjectExpert 7 Tutorial» компании «Эксперт Системс»;
- СПС «КонсультантПлюс».

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. ЭЧЗ «БиблиоТех»
2. ЭБС «Издательство «Лань»
3. ЭБС «Руконт»
4. ЭБС «Айбукс»
5. ЭБ Издательского центра «Академия»
6. ИС «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»
7. Сайт органов государственной власти <<http://www.gov.ru/>>
8. Министерство экономического развития РФ <<http://www.economy.gov.ru/>>
9. Официальный сайт администрации Иркутской области <<http://www.govirk.ru/>>
10. Законодательное собрание Иркутской области <<http://www.irk.gov.ru/>>
11. Федеральная служба государственной статистики <<http://www.gks.gov.ru/>>
12. Малый бизнес Москвы <<http://www.mbm.ru/>>
13. Информационный портал малого и среднего бизнеса Иркутской области  
<http://www.irbp.ru>
14. <http://www.ratanews.ru>
15. <http://www.tourbooks.ru>
16. <http://www.unwto.org>

#### 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля):

| Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы | Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы  | Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа  |
|---|--|---|
| Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа                 | Оборудована специализированной (учебной) мебелью на 40 студентов и техническими средствами для представления учебной информации большой аудитории.<br>Набор демонстрационного оборудования включает:<br>1. Передвижной проекционный столик Medium VT3 с полками для проектора и ноутбука.<br>2. Проектор SONY Sony VPL-CX21, LCD, 2100 ANSI Lm, XGA, 1,9 кейс. 15 5»<br>3. Ноутбук Sony VAIO | БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО:<br>Office 2007 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007<br>Project Standard 2007, Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015<br>Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008<br>Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015<br>Антивирусные программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Пк (1 лицензию за год) миграция с дозакупкой(LBW-BC-12M-120:119-C4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016<br>Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" №15422/IRK11 от 05.02.2010 |

|   |  |  |
|---|--|--|
|   | (VPC-EB3M1R/BQ) i3 370M (2.4)/4096/320/Ati HD5650 1Gb/DVD-Smulti/WiFi/BT/Cam/MS Win7<br>Оснащена учебно-наглядными пособиями и электронными презентациями, обеспечивающими тематические иллюстрации по всем темам, указанным в рабочей программе дисциплины  | Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Academic Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015<br>Межсетевой экран, функционал Проху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013<br>Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016   |
| Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа  | Оборудована специализированной (учебной) мебелью на 40 студентов и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.<br>Набор демонстрационного оборудования включает:<br>1. Передвижной проекционный столик Medium VT3 с полками для проектора и ноутбука.<br>2. Проектор SONY Sony VPL-CX21, LCD, 2100 ANSI Lm, XGA. 1,9 кейс.15 5»<br>3. Ноутбук Sony VAIO (VPC-EB3M1R/BQ) i3 370M (2.4)/4096/320/Ati HD5650 1Gb/DVD-Smulti/WiFi/BT/Cam/MS Win7 | <b>БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО:</b><br>Office 2007 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007<br>Project Standard 2007, Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015<br>Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008<br>Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015<br>Антивирусные программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Pк (1 лицензию за год) миграция с дозакупкой(LBW-BC-12M-120:119-C4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016<br>Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" №15422/IRK11 от 05.02.2010<br>Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Academic Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015<br>Межсетевой экран, функционал Проху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013<br>Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016 |
| Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации | Оборудована специализированной (учебной) мебелью на 11 студентов, 5 рабочих мест, оснащенных компьютерами с подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС ФГБОУ ВО «ИГУ».<br>1. 5 рабочих мест  | <b>БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО:</b><br>Office 2007 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007<br>Project Standard 2007, Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015<br>Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008<br>Операционные системы Windows по лицензионным программам   |

|   |   |  |
|---|---|--|
|   | <p>Системный блок HP compad dc7800SFF Dual Core PE-2180, 4 Gb DDR2 PC6400, 160GB SATA 3.0 HDD</p> <p>2. Монитор ЖК (LCD) дисплей 17,0" ViewSonic "VA703m" 1280x1024, 8мс, TCO"03, серебр-черный (D-Sub, MM)</p> <p>3. Принтер Многофункциональное устройство Hewlett-Packard LaserJet 3055 All-in-One одна штука.</p>   | <p>предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015</p> <p>Антивирусные программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Пк (1 лицензию за год) миграция с дозакупкой(LBW-BC-12M-120:119-C4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016</p> <p>Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" №15422/IRK11 от 05.02.2010</p> <p>Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Akademic Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015</p> <p>Межсетевой экран, функционал Проху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013</p> <p>Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016</p>   |
| <p>Помещение для самостоятельной работы студентов</p> | <p>Оборудовано специализированной (учебной) мебелью на 10 студентов, оснащено компьютерной техникой, подключенной к сети Интернет и обеспеченной доступом в ЭИОС ИГУ</p> <p>1. Системный блок Think Centre M80 Series SFF в комплекте: Intel® Core™ i3-540 Clarkdale 2.93GHz / 1333MHz / Dual Core™ / 4M/73W / LGA 1156/32nm/4GB PC3-10600 SDRAM x 2 /250 GB, 7200RPM SATA /DVD RW - 10шт</p> <p>2. Монитор ЖК (LCD) - монитор 20.0 ViewSonic "VA2013w" 1600x900, 5мс, TCO 03, черный (D-Sub) - 10шт</p> <p>3. Принтер HP LaserJet 5000N, A3, 22ppm, 32 MB, 250&amp;500 sheet feeder, JetDirect 615n prn svr</p> <p>4. Принтер HP LaserJet 5100th, A3, 22ppm, 32 MB, 250&amp;500 sheet feeder, JetDirect 615n prn svr</p> | <p><b>БАЗОВЫЙ УСТАНОВОЧНЫЙ КОМПЛЕКТ ПО:</b></p> <p>Office 2007 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr026664 от 17.05.2007</p> <p>Project Standard 2007, Access 2007 - Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. –договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000023480 от 19.05.2015</p> <p>Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft MSDN AA.- договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr017431 от 15.05.2008</p> <p>Операционные системы Windows по лицензионным программам предустановки OEM, Программы академического сотрудничества с Microsoft DreamSpark Premium Electronic Software Delivery. – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000031723 от 05.08.2015</p> <p>Антивирусные программы - Права на программы для ЭВМ drWeb Server Security комплексная защита 120Пк (1 лицензию за год) миграция с дозакупкой(LBW-BC-12M-120:119-C4) – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13982/МОС2957 от 22.01.2016</p> <p>Архиваторы WinRAR: 3.x: Standard Licence - для юридических лиц 100-199 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" №15422/IRK11 от 05.02.2010</p> <p>Сетевая клиентская часть Права на программы для ЭВМ Windows Server CAL 2012 Russian OLP NL Akademic Edition Device CAL 120 лицензий – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" 13512/МОС2957 от 29.10.2015</p> <p>Межсетевой экран, функционал Проху - Право использования программ для ЭВМ Traffic Inspector GOLD льготная – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr044356 от 27.08.2013</p> <p>Право использования программ для ЭВМ Продление Traffic Inspector GOLD Special на 1 год – договор с ЗАО "СофтЛайн Трейд" Tr000112196 от 29.09.2016</p> |

## 10. Образовательные технологии:

Дисциплина читается в пятом семестре. Практические занятия по дисциплине



ориентированы на развитие у студента навыков разработки инвестиционных бизнес-проектов, принятия обоснованных управленческих и инвестиционных решений с учетом факторов инвестиционного риска, проведения финансовых расчетов и инвестиционного анализа проекта.

В ходе изучения курса «Бизнес-прогнозирование» студент выполняет контрольную работу.

Для написания контрольной работы по дисциплине «Бизнес-прогнозирование» разработаны методические рекомендации (приложение к рабочей программе). В ходе изучения данного курса студент должен самостоятельно разработать полностью индивидуальный бизнес-план инвестиционного проекта и оформить его в качестве контрольной работы.

Контрольная работа выполняется на основе данных собранных в период прохождения практики, на основе маркетинговых исследований, информации полученной на основе личного опыта работы. Цель контрольной работы - разработать бизнес-план инвестиционного проекта создания собственного бизнеса. Студенту необходимо разработать бизнес-план инвестиционного проекта по международным стандартам согласно требованиям методики построения типового бизнес-плана Организации по промышленному развитию ООН (UNIDO).

В процессе написания контрольной работы используется следующее программное обеспечение:

- Программный комплекс для инвестиционного проектирования и бизнес-планирования «ProjectExpert 7 Tutorial» компании «Эксперт Системс»;
- СПС «КонсультантПлюс».

Структура бизнес-плана (контрольной работы):

1. Резюме проекта.
2. Характеристика автора проекта.
3. Описание продукции (услуг).
4. Анализ рынка сбыта.
5. Производственный план.
6. Организационный план (или план по персоналу).
7. План маркетинга.
8. Финансовый план.
9. Оценка рисков и страхование.
10. Приложения.

Предприятие для проектирования выбирается студентом самостоятельно и согласуется с руководителем.

Формой итогового контроля знаний студентов является зачет, в ходе которого оценивается уровень теоретических знаний в области бизнес-прогнозирования, а также практические навыки разработки всех разделов бизнес-плана инвестиционного проекта согласно требованиям методики построения типового бизнес-плана Организации по промышленному развитию ООН (UNIDO), принятия обоснованных управленческих и инвестиционных решений с учетом факторов инвестиционного риска, проведения финансовых расчетов и инвестиционного анализа проекта.

## **11. Оценочные средства (ОС):**

**11.1. Оценочные средства для входного контроля (могут быть в виде заданий в тестовой форме)**

Входной контроль не проводится.

### **11.2. Оценочные средства текущего контроля**

Наименование оценочного средства (в соответствии с паспортом фонда оценочных средств):

1. вопросы для коллоквиумов, собеседования;
2. темы эссе (рефератов, докладов, сообщений);
3. задание для выполнения контрольной работы (в виде проекта);
4. тест.

## **Вопросы для коллоквиумов, собеседования по дисциплине «Бизнес-прогнозирование»**

### **Раздел 1. Понятие и сущность прогнозирования инвестиций**

#### **Тема 1. Понятие и сущность инвестиций и инвестиционного прогнозирования**

Понятие и сущность инвестиций. Классификации инвестиций.

##### *Контрольные вопросы*

1. Понятие инвестиций.
2. Классификации инвестиций.

#### **Тема 2. Понятие и сущность инвестиционного проекта**

Понятие и сущность инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

##### *Контрольные вопросы*

1. Сущность инвестиционного проекта.
2. Классификации инвестиционных проектов.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

### **Раздел 2. Управление разработкой инвестиционного бизнес-проекта**

#### **Тема 3. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта**

Стандартная структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Методика сбора исходной информации для разработки бизнес-плана.

##### *Контрольные вопросы*

1. Какова структура бизнес-плана?
2. Перечислите основные требования, предъявляемые к бизнес-плану инвестиционного проекта.
3. Опишите процесс сбора исходных данных для разработки бизнес-проекта.

#### **Тема 4. Разработка разделов инвестиционного проекта «Анализ рынка сбыта» и «План маркетинга»**

Практическая разработка разделов инвестиционного проекта «Анализ рынка сбыта» и «План маркетинга». Общая оценка рынка. Сегментация рынка. Ценовой анализ. Конкурентный анализ. Жизненный цикл товара. Стратегия ценообразования. Планирование затрат на маркетинг. Разработка стратегии рекламной кампании.

##### *Контрольные вопросы*

1. По каким признакам можно сегментировать рынок?
2. Как определить основных конкурентов на рынке?
3. Что такое жизненный цикл товара?
4. Перечислите и охарактеризуйте основные факторы, влияющие на уровень цен фирмы.
5. Планирование затрат на маркетинг.
6. Проведите сегментацию рынка по одному из признаков. Данные возьмите у преподавателя.
7. Спланируйте рекламную кампанию фирмы. Исходные материалы возьмите у преподавателя.

## **Тема 5. Разработка раздела инвестиционного проекта «Производственный план»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Производственный план». Условия производства. Характеристика выпускаемой продукции (оказываемых услуг). Потребность в инвестициях. Основные средства. Переменные и условно-постоянные издержки. Сезонность спроса, прочие факторы изменчивости спроса. Себестоимость продукции (услуг).

### *Контрольные вопросы*

1. Дайте определение условно-постоянных и переменных издержек. Приведите примеры.
2. Дайте определение основных и оборотных средств.
3. В чем заключается сущность амортизации?
4. Как разработать производственный план конкретного предпринимательского проекта.

## **Тема 6. Разработка раздела инвестиционного проекта «План по персоналу»**

Практическая разработка плана по персоналу. Штатное расписание. Организационная структура фирмы. Стиль управления. Отбор персонала.

### *Контрольные вопросы*

1. Нарисуйте типичную организационную структуру малого предприятия.
2. Перечислите основные элементы стиля управления.
3. Каковы основные требования, предъявляемые к персоналу на предприятиях сферы услуг?

## **Тема 7. Разработка раздела инвестиционного проекта «Финансовый план»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Финансовый план». Потребность в инвестициях. Собственные средства предприятия. Прогноз прибылей и убытков. Отчет о движении денежных средств. Баланс. Построение графика возврата кредитных ресурсов. Финансовые коэффициенты проекта.

### *Контрольные вопросы*

1. Охарактеризуйте возможные источники получения инвестиций в России и Иркутской области.
2. Какую долю должны составлять собственные средства в общей стоимости проекта?
3. Какие финансовые документы должны быть представлены в бизнес-плане? Охарактеризуйте их структуру.
4. Перечислите и охарактеризуйте известные вам коэффициенты ликвидности.
5. Перечислите и охарактеризуйте известные вам коэффициенты рентабельности.
6. Перечислите и охарактеризуйте известные вам коэффициенты платежеспособности.
7. Проанализируйте финансовые коэффициенты для конкретного инвестиционного проекта.

## **Тема 8. Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ проектных рисков»**

Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ проектных рисков». Разработка мероприятий реагирования на риск.

### *Контрольные вопросы*

1. Какие методы качественного анализа рисков Вы знаете?
2. Что такое таблица идентификации рисков?
3. На каких стадиях реализации проекта проводится анализ рисков?

## **Тема 9. Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ чувствительности проекта»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ чувствительности проекта».

### *Контрольные вопросы*

1. Какие методы количественного анализа рисков Вы знаете?
2. В чем заключается анализ чувствительности проекта?
3. Какие факторы, оказывающие влияние на ход проекта, обычно последовательно варьируют в ходе проведения анализа чувствительности?

#### **Тема 10. Разработка раздела инвестиционного проекта «Анализ безубыточности проекта»**

Расчет точки безубыточности. Запас финансовой прочности проекта.

##### *Контрольные вопросы*

1. Какие методы количественного анализа рисков Вы знаете?
2. Что такое критический объем производства?
3. Что такое запас финансовой прочности проекта?

#### **Тема 11. Разработка раздела инвестиционного проекта «Метод Монте-Карло»**

Практическая разработка раздела инвестиционного проекта «Метод Монте-Карло». Определение степени воздействия случайных факторов на показатели эффективности проекта.

##### *Контрольные вопросы*

1. Какие методы количественного анализа рисков Вы знаете?
2. В чем заключается метод «Монте-Карло»?
3. Что такое коэффициент устойчивости проекта?

### **Раздел 3. Оценка эффективности инвестиционного проекта**

#### **Тема 12. Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

Понятие эффективности инвестиционных проектов. Оценка возможности реализации проекта. Общие аспекты эффективности инвестиционных проектов (экономический, бюджетный, коммерческий, технический, социальный, экологический). Схема финансирования, финансовая реализуемость инвестиционного проекта.

##### *Контрольные вопросы*

1. Общие аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов.
2. Что понимается под финансовой реализуемостью проекта?
3. В чем заключается подбор схемы финансирования?

#### **Тема 13. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта**

Статические и динамические методы оценки инвестиционного проекта. Статические методы (период окупаемости (PP), средняя норма рентабельности (ARR)). Понятие и сущность дисконтирования. Расчет и обоснование скорректированной на риск ставки дисконтирования. Методы расчета ставки дисконтирования. Динамические методы оценки инвестиционного проекта (дисконтированный период окупаемости (DPP), чистый приведенный доход (NPV), индекс прибыльности (PI), внутренняя норма рентабельности (IRR)). Принятие инвестиционных решений в условиях риска.

##### *Контрольные вопросы*

1. Что такое коэффициент дисконтирования? Дайте определение и напишите его формулу.
2. Как выбрать коэффициент дисконтирования?
3. Основные статические методы оценки инвестиционного проекта.
4. Дисконтированный период окупаемости (DPP).
5. Чистый приведенный доход (NPV).
6. Индекс прибыльности (PI).
7. Внутренняя норма рентабельности (IRR).

8. Проанализируйте показатели эффективности инвестиций для конкретного инвестиционного проекта.

#### **Тема 14. Типичные ошибки, возникающие при разработке инвестиционных бизнес-проектов**

Причины ошибок в процессе разработки бизнес-проектов: некорректность сбора исходных данных и расчетов, поверхностность анализа исходных данных, необоснованный прогноз доходов и расходов, неправильный расчет налоговой нагрузки, неучет инфляционных процессов, низкий уровень маркетинговых исследований, отсутствие альтернативных решений, слабый анализ проектных рисков.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, когда ответы на все вопросы верны и при ответе не более чем на один вопрос имеются несущественные неточности
- оценка «хорошо» выставляется в случае, когда ответ на один вопрос ошибочен либо когда в ответе на два вопроса имеются несущественные неточности
- оценка «удовлетворительно» выставляется, когда несущественные неточности имеются в ответах на все вопросы контрольной работы либо когда ответ на один вопрос ошибочен и имеются несущественные неточности в ответах на один или оба оставшихся вопроса
- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если ответ на два или три вопроса ошибочен.

#### **Темы эссе (рефератов, докладов, сообщений) по дисциплине «Бизнес-прогнозирование»**

1. Понятие и сущность инвестиций. Классификации инвестиций.
2. Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификации инвестиционных проектов.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
4. Стандартная структура бизнес-плана. Содержание бизнес-плана.
5. Методика сбора исходной информации для разработки бизнес-плана.
6. Компьютерные программные продукты для разработки бизнес-планов.
7. Общая оценка рынка. Сегментация рынка.
8. Ценовой анализ. Конкурентный анализ. Стратегия ценообразования.
9. Производственный план проекта. Условия производства. Характеристика выпускаемой продукции (оказываемых услуг). Потребность в инвестициях. Основные средства. Переменные и условно-постоянные издержки. Сезонность спроса, прочие факторы изменчивости спроса. Себестоимость продукции (услуг).
10. Персонал проекта. Организационная структура фирмы. Отбор персонала.
11. Финансовый план проекта. Потребность в инвестициях. Источники финансирования проекта. Собственные и заемные средства. Прогноз прибылей и убытков.
12. Финансовый план проекта. Потребность в инвестициях. Источники финансирования проекта. Собственные и заемные средства. Отчет о движении денежных средств. Построение графика возврата кредитных ресурсов.
13. Финансовый план проекта. Баланс.
14. Финансовая состоятельность проекта. Финансовые показатели проекта (коэффициенты ликвидности, рентабельности и платежеспособности).
15. Качественный анализ проектных рисков. Критические факторы, последствия их воздействия и необходимые мероприятия.
16. Анализ чувствительности проекта.
17. Анализ безубыточности проекта.

18. Метод дисконтирования. Реальная стоимость денег во времени. Выбор коэффициента дисконтирования.
19. Статические методы оценки инвестиционных проектов.
20. Дисконтированный период окупаемости (DPP).
21. Чистый приведенный доход (NPV).
22. Индекс прибыльности (PI).
23. Внутренняя норма рентабельности (IRR).
24. Типичные ошибки, возникающие при разработке бизнес-планов инвестиционных проектов.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, когда ответы на все вопросы верны и при ответе не более чем на один вопрос имеются несущественные неточности
- оценка «хорошо» выставляется в случае, когда ответ на один вопрос ошибочен либо когда в ответе на два вопроса имеются несущественные неточности
- оценка «удовлетворительно» выставляется, когда несущественные неточности имеются в ответах на все вопросы контрольной работы либо когда ответ на один вопрос ошибочен и имеются несущественные неточности в ответах на один или оба оставшихся вопроса
- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если ответ на два или три вопроса ошибочен.

**Задание для выполнения контрольной работы (в виде проекта) для студентов  
направления подготовки бакалавриата 38.03.02 Менеджмент  
по дисциплине «Бизнес-прогнозирование»**

В ходе изучения данного курса студент должен самостоятельно разработать полностью индивидуальный бизнес-план инвестиционного проекта и оформить его в качестве контрольной работы. Студенты получают знания и практические навыки в области разработки всех разделов бизнес-плана инвестиционного проекта согласно требованиям методики построения типового бизнес-плана Организации по промышленному развитию ООН (UNIDO), принятия обоснованных управленческих и инвестиционных решений с учетом факторов инвестиционного риска, проведения финансовых расчетов и инвестиционного анализа проекта.

**План выполнения контрольной работы**

1. Резюме
  2. Характеристика автора проекта
  3. Описание продукции (услуг)
  4. Анализ рынка сбыта
  5. Производственный план
  6. План персонала
  7. Маркетинг
  8. Финансовый план
  9. Проектные риски
- Список использованных источников  
Приложение 1. Отчет о прибылях и убытках  
Приложение 2. Отчет о движении денежных средств  
Приложение 3. Баланс

## ВВЕДЕНИЕ

**Потребность в бизнес-прогнозе** возникает при решении следующих основных задач:

- открытие собственного бизнеса;
- реформирование (реструктуризация) существующего предприятия, выбор новых видов деятельности;
- привлечение кредитных ресурсов и инвестиционных средств;
- презентация предприятия;
- прогноз развития существующего бизнеса.

Под Бизнес-прогнозированием (деловым планированием) понимают процесс выработки действий по достижению целей предприятия. Основная форма бизнес-планирования – составление бизнес-плана. В рыночной экономике бизнес-план является рабочим инструментом, как для вновь создаваемых, так и для уже функционирующих предприятий, и используется во всех сферах предпринимательства независимо от масштабов, формы собственности и организационно-правовой формы предприятия.

**Бизнес-план** – план развития бизнеса, основанный на стратегическом анализе и вытекающий из стратегических решений по виду бизнеса. Стратегические решения определяются целями бизнеса, которые касаются конкурентоспособности и желаемого набора видов бизнеса.

**Основная цель** разработки бизнес-плана – определить стратегию и необходимые ресурсы для достижения поставленных целей.

Другие возможные цели:

- получение кредита;
- привлечение инвестиций;
- определение стратегических и тактических ориентиров предприятия;
- анализ степени реальности достижения планируемых результатов;
- доказательство необходимости реорганизации работы уже существующего предприятия;
- убеждение сотрудников предприятия в возможности достижения качественных или количественных или количественных показателей, намеченных в проекте;
- использование в качестве инструмента деловых переговоров.

Последовательность составления и принципы детализации бизнес-плана для разных предприятий и проектов не совпадают. При составлении бизнес-плана необходимо учитывать, что это всегда итерационный процесс, подразумевающий внесение изменений на основе вновь получаемой информации и применения различных сценариев. В то же время существует внутренняя логика структуры бизнес-плана и общепризнанные принципы его разработки.

Предлагаемая структура бизнес-плана с рекомендациями по его разработке приведена ниже. В целях единства экономических подходов к составлению, оценке и контролю реализации бизнес-плана, а также для обеспечения возможности компьютерной обработки, ключевая информация бизнес-плана должна быть представлена в виде, соответствующем таблицам, помещенным в Приложениях 1-3.

### *Титульный лист*

Бизнес-план обязательно должен иметь титульный лист, на котором приводятся следующие сведения:

- наименование проекта;

- наименование предприятия (предпринимателя без образования юридического лица - ПБОЮЛ);
- наименование предприятия (ПБОЮЛ), реализующего проект, или организации-учредителей будущего предприятия;
- местонахождение предприятия (ПБОЮЛ);
- наименование, дата и регистрационный номер документа о создании предприятия;
- подписи руководителя предприятия, реализующего проект, и разработчика бизнес-плана;
- месяц и год разработки бизнес-плана;
- адрес, телефон, факс разработчика бизнес-плана.

В бизнес-план должны быть включены следующие основные разделы:

- Характеристика автора проекта.
- Описание продукции (услуг).
- Анализ рынка сбыта.
- Производственный план.
- План персонала.
- Маркетинг.
- Финансовый план.
- Проектные риски.
- Приложение.

## 1. РЕЗЮМЕ

Резюме составляется в самом конце работы над бизнес-планом, его объем не должен превышать 2 машинописных страниц. Издается на хорошей бумаге для использования в качестве рекламы. Резюме пишется максимально просто. По возможности следует избегать специальных терминов. Оно должно быть сориентировано на то, чтобы убедить неспециалиста в выгодности начинаемого дела.

*Основное содержание резюме:*

- цели реализации проекта, источники финансирования;
- коммерческий продукт проекта (его отличие от продукции конкурентов), возможный интерес покупателей к нему, рынки сбыта;
- описание ситуации на рынке и в отрасли;
- тактический план, краткое изложение того, как будут достигаться поставленные цели;
- финансовые результаты проекта, ключевые экономические показатели эффективности проекта;
- сильные и слабые стороны проекта;
- наличие лицензий, сертификатов, разрешений и т.д.;
- риски и возможные пути их снижения;
- срок, в течение которого возможно возратить взятые в кредит средства;
- что служит гарантией возврата кредита:
  - а) гарантийное обязательство банка;
  - б) гарантийное обязательство другого предприятия с отметкой банка о платежеспособности;
  - в) залоговое обязательство, заверенное нотариально.

**Задание:**

*Напишите резюме разрабатываемого проекта, руководствуясь указаниями раздела*

## 2. ХАРАКТЕРИСТИКА АВТОРА ПРОЕКТА (ПРЕДПРИЯТИЯ)



1. Если бизнес-проект будет реализовываться в рамках существующего предприятия или действующего бизнеса, то:

- дается его краткая характеристика;
- основные сферы деятельности;
- стадия развития (становление, расширение действующего предприятия, слияние с другим предприятием, выделение из состава более крупной фирмы, образование в результате приватизации, создаваемое совместное предприятие;
- краткая история организации;
- финансирование предприятия в прошлом и в настоящее время, его кредитная история;
- учредители;
- размер уставного капитала и величина оплаченной его части;
- опыт предпринимательской деятельности руководителей;
- репутация предприятия.

4 (В этом случае к бизнес-плану обязательно прилагаются учредительные документы, баланс на последнюю отчетную дату и справка из налоговой инспекции об отсутствии задолженности по налогам).

2. Если речь идет о составлении бизнес-плана для совершенно нового предприятия, то предоставляется следующая информация:

- ✓ сведения об учредителях;
- ✓ планируемая организационно-правовая форма;
- ✓ опыт предпринимательской деятельности учредителей.

3. Если речь идет о регистрации в качестве предпринимателя без образования юридического лица, то при составлении бизнес-плана приводятся следующие сведения:

- ✓ фамилия, имя, отчество \_\_\_\_\_;
- ✓ дата рождения \_\_\_\_\_;
- ✓ место рождения \_\_\_\_\_;
- ✓ семейное положение \_\_\_\_\_;
- ✓ количество детей \_\_\_\_\_;
- ✓ образование \_\_\_\_\_;
- ✓ наименование учебного заведения \_\_\_\_\_;
- ✓ год окончания учебного заведения \_\_\_\_\_;
- ✓ специальность по диплому \_\_\_\_\_;
- ✓ общий стаж работы \_\_\_\_\_;
- ✓ стаж работы по специализации проекта \_\_\_\_\_;
- ✓ паспортные данные \_\_\_\_\_;
- ✓ почтовый адрес \_\_\_\_\_;
- ✓ телефоны \_\_\_\_\_;
- ✓ прочие сведения \_\_\_\_\_

**Задание:**

***В зависимости от формы регистрации ответьте на вопросы раздела***

### **3. ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)**

В этом разделе приводится подробная характеристика производимой предприятием или предпринимателем продукции или услуг, производится сравнение ее с продукцией конкурентов по следующей схеме:

**Характеристика продукции (услуг)**

**Как изготавливается продукция? (Как оказываются услуги?)**

**Особенности продукции (услуг), ее отличие от продукции (услуг) конкурентов (например, более выгодные ценовые, технические или качественные параметры, особенность в упаковке, преимущества дизайна и пр.). По возможности сравнить технические, качественные параметры своей продукции с той продукцией, которая сегодня имеется на рынке.**

**Организация сервиса товара (услуги)**

#### 4. АНАЛИЗ РЫНКА

В этом разделе производится оценка рынка сбыта продукции или услуг и доказывається, что предприятие сосредоточивает внимание на рынке сбыта.

**Задание**

**Проанализируйте и опишите основные элементы такого анализа**

**Опишите рыночную нишу, которую занимает или пытается занять предприятие.**

**Целевая группа потребителей**

**Конкурентный анализ**

**Ценовой анализ**

**Основные потребители продукции (услуг), их характеристика**

#### 5. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН

В этом разделе должны быть описаны материально-технические средства, потребность в оборудовании, производственных площадях, сырье, материалах. Необходимо отразить на каких площадях организовано производство: собственных или арендованных (приложить соответствующие договоры, протоколы намерений; в случае необходимости приложить договоры об аренде или отводе земельного участка, экологичности проекта, разрешение Минздрава, пожарной инспекции, инспекции по технике безопасности, санитарных служб и т.п.).

**Задание**

**Ответьте на следующие вопросы, касающиеся организации производственного процесса**

**Потребность в оборудовании, где планируется его приобрести, на каких условиях, в какие сроки**

| Вид оборудования | Поставщик | Стоимость за единицу, руб. | Количество единиц | Стоимость оборудования – всего, руб. |
|------------------|-----------|----------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |
|                  |           |                            |                   |                                      |

---



---



---



---



---

**План сбыта продукции (услуг) по следующей форме для каждого продукта**

**Продукт 1 \_\_\_\_\_**

| Месяц | Цена за единицу продукции | Объем продаж в | Поступления от |
|-------|---------------------------|----------------|----------------|
|-------|---------------------------|----------------|----------------|

| <b>проекта</b> | <b>(услугу), руб.</b> | <b>количественном<br/>измерении за месяц</b> | <b>продаж, руб.</b> |
|----------------|-----------------------|--|---------------------|
| 1              |                       |  |                     |
| 2              |                       |  |                     |
| 3              |                       |  |                     |
| 4              |                       |  |                     |
| 5              |                       |  |                     |
| 6              |                       |  |                     |
| 7              |                       |  |                     |
| 8              |                       |  |                     |
| 9              |                       |  |                     |
| 10             |                       |  |                     |
| 11             |                       |  |                     |
| 12             |                       |  |                     |
| Год            |                       |  |                     |

Продукт 2 \_\_\_\_\_

| <b>Месяц<br/>проекта</b> | <b>Цена за единицу продукции<br/>(услугу), руб.</b> | <b>Объем продаж в<br/>количественном<br/>измерении за месяц</b> | <b>Поступления от<br/>продаж, руб.</b> |
|--------------------------|---|---|--|
| 1                        |   |   |  |
| 2                        |   |   |  |
| 3                        |   |   |  |
| 4                        |   |   |  |
| 5                        |   |   |  |
| 6                        |   |   |  |
| 7                        |   |   |  |
| 8                        |   |   |  |
| 9                        |   |   |  |
| 10                       |   |   |  |
| 11                       |   |   |  |
| 12                       |   |   |  |
| Год                      |   |   |  |

Продукт 3 \_\_\_\_\_

| <b>Месяц<br/>проекта</b> | <b>Цена за единицу продукции<br/>(услугу), руб.</b> | <b>Объем продаж в<br/>количественном<br/>измерении за месяц</b> | <b>Поступления от<br/>продаж, руб.</b> |
|--------------------------|---|---|--|
| 1                        |   |   |  |
| 2                        |   |   |  |
| 3                        |   |   |  |
| 4                        |   |   |  |
| 5                        |   |   |  |
| 6                        |   |   |  |
| 7                        |   |   |  |
| 8                        |   |   |  |
| 9                        |   |   |  |

|     |  |  |  |
|-----|--|--|--|
| 10  |  |  |  |
| 11  |  |  |  |
| 12  |  |  |  |
| Год |  |  |  |

Продукт 4 \_\_\_\_\_

| Месяц проекта | Цена за единицу продукции (услугу), руб. | Объем продаж в количественном измерении за месяц | Поступления от продаж, руб. |
|---------------|--|--|-----------------------------|
| 1             |  |  |                             |
| 2             |  |  |                             |
| 3             |  |  |                             |
| 4             |  |  |                             |
| 5             |  |  |                             |
| 6             |  |  |                             |
| 7             |  |  |                             |
| 8             |  |  |                             |
| 9             |  |  |                             |
| 10            |  |  |                             |
| 11            |  |  |                             |
| 12            |  |  |                             |
| Год           |  |  |                             |

Продукт 5 \_\_\_\_\_

| Месяц проекта | Цена за единицу продукции (услугу), руб. | Объем продаж в количественном измерении за месяц | Поступления от продаж, руб. |
|---------------|--|--|-----------------------------|
| 1             |  |  |                             |
| 2             |  |  |                             |
| 3             |  |  |                             |
| 4             |  |  |                             |
| 5             |  |  |                             |
| 6             |  |  |                             |
| 7             |  |  |                             |
| 8             |  |  |                             |
| 9             |  |  |                             |
| 10            |  |  |                             |
| 11            |  |  |                             |
| 12            |  |  |                             |
| Год           |  |  |                             |

Прямые затраты по проекту

| Наименование продукта | Стоимость единицы сырья, материалов и пр., руб. | Количество единиц сырья, материалов и пр., необходимых для производства единицы продукции | Стоимость сырья, материалов и пр. для производства единицы продукта |
|-----------------------|---|---|---|
|                       |   |   |   |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

### Общие затраты

| Название                        | Сумма, руб. | Периодичность уплаты |
|---------------------------------|-------------|----------------------|
| <b>Управление</b>               |             |                      |
| Услуги связи                    |             |                      |
| Командировочные расходы         |             |                      |
| Канцтовары                      |             |                      |
| Аренда офисных помещений        |             |                      |
|                                 |             |                      |
|                                 |             |                      |
|                                 |             |                      |
| <b>Производство</b>             |             |                      |
| Аренда помещения                |             |                      |
| Транспортные расходы            |             |                      |
| Установка охранной сигнализации |             |                      |
| Коммунальные платежи            |             |                      |
| Охрана                          |             |                      |
| Вывеска                         |             |                      |
|                                 |             |                      |
|                                 |             |                      |
| <b>Маркетинг</b>                |             |                      |
| Расходы на рекламу              |             |                      |
|                                 |             |                      |
|                                 |             |                      |

### Расчет себестоимости произведенной продукции (услуги)

| Наименование издержки                                   | Затраты за определенный период, руб. |
|---|--------------------------------------|
| Материалы, комплектующие                                |                                      |
| Административные издержки                               |                                      |
| Производственные издержки                               |                                      |
| Маркетинговые издержки                                  |                                      |
| Зарплата административного персонала                    |                                      |
| Зарплата производственного персонала                    |                                      |
| Зарплата маркетингового персонала                       |                                      |
| Единый социальный налог                                 |                                      |
| Выплаты по страхованию от травматизма и профзаболеваний |                                      |
| Амортизация   |                                      |
| Прочие затраты  |                                      |

|   |  |
|---|--|
| Проценты по кредитам  |  |
| <b>Итого затрат</b>   |  |
| <b>Объем продаж в количественном выражении за определенный период</b> |  |
| <b>Себестоимость производства продукта</b>                            |  |

### 6. ПЛАН ПЕРСОНАЛА

Этот раздел должен содержать следующую информацию:

✓ административный персонал;

| Должность | Зарботная плата, руб. в<br>месяц | Период |
|-----------|----------------------------------|--------|
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |

✓ производственный персонал;

| Должность | Зарботная плата, руб. в<br>месяц | Период |
|-----------|----------------------------------|--------|
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |

✓ маркетинговый персонал

| Должность | Зарботная плата, руб. в<br>месяц | Период |
|-----------|----------------------------------|--------|
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |
|           |                                  |        |

✓ условия оплаты и стимулирования;

---

---

---

---

---

---

---

---

✓ условия труда;

---

---

---

---

---

---

---

---

структура и состав подразделений;

---



---



---



---



---



---

✓ обучение персонала;

---



---



---



---



---



---

✓ предполагаемые изменения в структуре персонала по мере развития предприятия

---



---



---



---



---



---

Необходимо указать количество необходимых работников и предъявляемые к ним квалификационные требования, т.е. какие специалисты (профиль, образование, опыт) и с какой заработной платой Вам понадобятся, как Вы собираетесь заполучить этих специалистов (на постоянную работу или в качестве совместителей), есть ли возможность воспользоваться услугами специализированных организаций.

Необходимо оговорить вопросы оплаты труда и стимулирования руководящих работников.

Обязательно к бизнес-плану приложить организационную схему управления и штатное расписание предприятия.

## 7. ПЛАН МАРКЕТИНГА

План маркетинга должен содержать ответы на следующие вопросы:

- схема распространения продукции;
- методы ценообразования;
- реклама;
- методы стимулирования продаж;
- организация послепродажного обслуживания клиентов;
- формирование общественного мнения о Вашей фирме и товарах. В данном разделе надо оговорить следующие моменты:
- как Вы собираетесь продавать свой товар (через собственные магазины или через оптовые торговые организации);

- как Вы будете определять цены на свои товары и какой уровень рентабельности на вложенные средства собираетесь реализовать, какие Вы видите возможности снижения цены в случае возникновения на рынке ценовой конкуренции;
- как Вы будете организовывать рекламу и сколько примерно средств собираетесь на это выделить;
- как будете добиваться постоянного роста объема продаж (например, за счет расширения района сбыта или поиска новых форм привлечения покупателей);
- как будете организовывать службу сервиса и сколько Вам потребуется на это средств;
- как будете добиваться хорошей репутации своих товаров и своей фирмы в глазах общественности.

## **8. ОЦЕНКА РИСКОВ И СТРАХОВАНИЕ**

В этом разделе необходимо спрогнозировать все типы рисков, с которыми Вы можете столкнуться, моменты их возникновения и разработать меры профилактики.

| Тип риска | Ожидаемые негативные последствия | Меры профилактики |
|-----------|----------------------------------|-------------------|
|           |                                  |                   |
|           |                                  |                   |
|           |                                  |                   |
|           |                                  |                   |
|           |                                  |                   |

## **9. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН**

Этот раздел бизнес-плана должен дать возможность оценить способность проекта обеспечивать поступление денежных средств в объеме, достаточном для обслуживания долга (или выплаты дивидендов, когда речь идет об инвестициях).

Следует подробным образом описать потребность в финансовых ресурсах, предполагаемые источники и схемы финансирования, ответственность заемщиков и систему гарантий. Особое внимание следует уделить описанию текущего и прогнозируемого состояния окружающей экономической среды. Должны быть отражены труднопрогнозируемые факторы, их альтернативные значения для различных вариантов развития событий.

Требуется четкая разбивка расходов по проекту и использования средств.

Должны быть описаны условия всех остальных, относящихся к проекту или уже находящихся на балансе кредитов.

Необходимо отразить (помесечно, поквартально, по годам):

- изменение курса рубля к доллару;
- перечень и ставки налогов;
- рублевую инфляцию (возможен различный %, в зависимости от объекта);
- формирование капитала за счет собственных средств, кредитов, выпуска акций и т.д.;
- порядок выплаты займов, процентов по ним и т.д.

Обычно финансовый раздел бизнес-плана представлен тремя основными документами:

- отчетом о прибылях и убытках (показывает операционную деятельность предприятия по периодам) (форма отчета приведена в *Приложении 1*);
- планом продвижения денежных средств (Кэш-Фло) (форма отчета о движении денежных средств приведена в *Приложении 2*);
- балансовой ведомостью (финансовое состояние предприятия в определенный момент времени) (форма балансовой ведомости приведена в *Приложении 3*).



При необходимости может быть представлен график погашения кредитов и уплаты процентов; сведения об оборотном капитале с указанием изменений и исходных посылок в течение срока кредита; предполагаемый график уплаты налогов.

В дополнение к этому рекомендуется прилагать расчеты основных показателей платежеспособности и ликвидности, а также прогнозируемые показатели эффективности проекта.

Сроки прогнозов должны совпадать (как минимум) со сроками кредита/инвестиций, которые запрашиваются по проекту.

## Приложение 1

### Отчет о прибылях и убытках

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
| Наименование статьи                                  |  |  |  |  |  |
| 1. Валовой объем продаж                              |  |  |  |  |  |
| 2. Потери  |  |  |  |  |  |
| 3. Налоги с продаж                                   |  |  |  |  |  |
| 4. Чистый объем продаж (с.1-с.2-3)                   |  |  |  |  |  |
| 5. Сырье и материалы                                 |  |  |  |  |  |
| 6. Комплектующие изделия                             |  |  |  |  |  |
| 7. Сдельная заработная плата                         |  |  |  |  |  |
| 8. Другие прямые издержки                            |  |  |  |  |  |
| 9. Суммарные прямые издержки (сумма с. 5 по 8)       |  |  |  |  |  |
| 10. ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (с.4-с.9)                        |  |  |  |  |  |
| 11. Налог на имущество                               |  |  |  |  |  |
| 12. Административные издержки                        |  |  |  |  |  |
| 13. Производственные издержки                        |  |  |  |  |  |
| 14. Маркетинговые издержки                           |  |  |  |  |  |
| 15. Зарплата административного персонала             |  |  |  |  |  |
| 16. Зарплата производственного персонала             |  |  |  |  |  |
| 17. Зарплата маркетингового персонала                |  |  |  |  |  |
| 18. Суммарные постоянные издержки (сумма с.12 по 17) |  |  |  |  |  |
| 19. Амортизация                                      |  |  |  |  |  |
| 20. Проценты по кредитам                             |  |  |  |  |  |
| 21. Суммарные калькуляционные издержки (с.19+с.20)   |  |  |  |  |  |
| 22. Другие доходы                                    |  |  |  |  |  |

|   |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|
| 23.Другие затраты                             |  |  |  |  |  |
| 24.ПРИБЫЛЬ ДО ВЫПЛАТЫ НАЛОГА                  |  |  |  |  |  |
| 25. Суммарные издержки, отнесенные на прибыль |  |  |  |  |  |
| 26.Налог на прибыль                           |  |  |  |  |  |
| 27.ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ                             |  |  |  |  |  |

## Приложение 2

### Отчет о движении денежных средств

|   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| Наименование статьи   |  |  |  |  |
| 1. Поступление от сбыта продукции / услуг                                 |  |  |  |  |
| 2. Прямые производственные издержки                                       |  |  |  |  |
| 3. Затраты на сдельную заработную плату                                   |  |  |  |  |
| 4. Поступления от других видов деятельности                               |  |  |  |  |
| 5. Выплаты на другие виды деятельности                                    |  |  |  |  |
| 6. Общие (постоянные) издержки  |  |  |  |  |
| 7. Затраты на персонал  |  |  |  |  |
| 8. Налоги   |  |  |  |  |
| 9. Кэш-фло от операционной деятельности (с.1-с.2-с.3+с.4-с.5-с.6-с.7-с.8) |  |  |  |  |
| 10. Затраты на приобретение активов                                       |  |  |  |  |
| 11. Другие издержки подготовительного периода                             |  |  |  |  |
| 12. Поступления от реализации активов                                     |  |  |  |  |
| 13. Кэш-фло от инвестиционной деятельности (с.12-с.10-с.11)               |  |  |  |  |
| 14. Собственный (акционерный) капитал                                     |  |  |  |  |
| 15.Займы  |  |  |  |  |
| 16. Выплаты в погашение займов  |  |  |  |  |
| 17. Выплаты % по займам   |  |  |  |  |
| 18.Банковские вклады  |  |  |  |  |

|   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| 19. Доходы по банковским вкладам  |  |  |  |  |
| 20. Выплаты дивидендов  |  |  |  |  |
| 21. Кэш-фло от финансовой деятельности (с.14 + с.15-с.16-с.17-с.18 + с.19-с.20) |  |  |  |  |
| 22. Баланс на начало периода  |  |  |  |  |
| 23. Баланс на конец периода (с.9+с.13 + с.21 + с.22)                            |  |  |  |  |

**Приложение 3**

**Баланс**

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| Наименование статьи  |  |  |  |  |
| 1. Средства на счете   |  |  |  |  |
| 2. Счета к получению   |  |  |  |  |
| 3. Товарно-материальные запасы                                   |  |  |  |  |
| 4. Предоплаченные расходы  |  |  |  |  |
| 5. Ценные бумаги   |  |  |  |  |
| 6. Суммарные текущие активы (сумма с.1 по с. 5)                  |  |  |  |  |
| 7. Земля   |  |  |  |  |
| 8. Здания и сооружения   |  |  |  |  |
| 9. Оборудование  |  |  |  |  |
| 10. Другие активы  |  |  |  |  |
| 11. Незавершенное производство (инвестиции)                      |  |  |  |  |
| 12. СУММАРНЫЙ АКТИВ (с.6 + сумма с.7 по с.11)                    |  |  |  |  |
| 13. Отсроченные налоговые платежи                                |  |  |  |  |
| 14. Счета к оплате   |  |  |  |  |
| 15. Краткосрочные кредиты  |  |  |  |  |
| 16. Полученные авансы  |  |  |  |  |
| 17. Суммарные краткосрочные обязательства (сумма с. 13 по с. 16) |  |  |  |  |
| 18. Долгосрочные займы   |  |  |  |  |
| 19. Акционерный капитал  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
| 20. Нераспределенная прибыль                     |  |  |  |  |
| 21 .Суммарный собственный капитал (с. 19 + с.20) |  |  |  |  |
| 22. СУММАРНЫЙ ПАССИВ (с.17 + с. 18 +С.21)        |  |  |  |  |

Критерии оценки контрольной работы:

| Критерии   | Оценки  |   |   |  |
|--|---|---|---|--|
|  | Отлично   | Хорошо  | Удовлетворительн<br>о   | Неудовлетворительн<br>о  |
| Обоснование актуальности избранной темы исследования   | Актуальность аргументировано обоснована.  | Актуальность обоснована недостаточно.   |   | Выбранная тема не является актуальной, либо актуальность темы не обоснована.   |
| Структурно-содержательная целостность  | В процессе изложения раскрывается содержание всех элементов установленной структуры в их логической взаимосвязи и аргументации.   | В работе присутствуют некоторые положения и факты, выходящие за пределы обозначенной темы, имеющие слишком общий или второстепенный характер.   | Структурно-содержательная целостность часто нарушается, имеются положения, значительно не соотносящиеся с темой исследования. | Явное отклонение от сформулированной темы, цели и задач. Отсутствует большинство структурных элементов, нет четкой последовательности изложения. |
| Умение производить необходимые расчеты, обосновывать выводы и предложения, прогнозировать и оценивать предполагаемый эффект от их реализации | В проектной части работы студент продемонстрировал умение производить расчеты, делать практические выкладки, понимать их сущность, оценивать предполагаемый эффект от реализации предложенных мер, а также свободно владеет математическим аппаратом, методиками проведения анализа и расчетов. | Анализ или расчеты проведены некорректно, не обоснован выбор используемых методик, допущены значительные ошибки в анализе или вычислениях, использованы некорректные или устаревшие исходные данные, их источник вызывает сомнение. |   | Полное отсутствие проектной части работы: нет расчетов или не использованы необходимые методики анализа.   |

### **11.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации**

#### **Примерный перечень вопросов**

1. Понятие и сущность инвестиций. Классификации инвестиций.
2. Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификации инвестиционных проектов.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
4. Стандартная структура бизнес-плана. Содержание бизнес-плана.
5. Методика сбора исходной информации для разработки бизнес-плана.
6. Компьютерные программные продукты для разработки бизнес-планов.
7. Общая оценка рынка. Сегментация рынка.
8. Ценовой анализ. Конкурентный анализ. Стратегия ценообразования.
9. Производственный план проекта. Условия производства. Характеристика выпускаемой продукции (оказываемых услуг). Потребность в инвестициях. Основные средства. Переменные и условно-постоянные издержки. Сезонность спроса, прочие факторы переменности спроса. Себестоимость продукции (услуг).
10. Персонал проекта. Организационная структура фирмы. Отбор персонала.
11. Финансовый план проекта. Потребность в инвестициях. Источники финансирования проекта. Собственные и заемные средства. Прогноз прибылей и убытков.
12. Финансовый план проекта. Потребность в инвестициях. Источники финансирования проекта. Собственные и заемные средства. Отчет о движении денежных средств. Построение графика возврата кредитных ресурсов.
13. Финансовый план проекта. Баланс.
14. Финансовая состоятельность проекта. Финансовые показатели проекта (коэффициенты ликвидности, рентабельности и платежеспособности).
15. Качественный анализ проектных рисков. Критические факторы, последствия их воздействия и необходимые мероприятия.
16. Анализ чувствительности проекта.
17. Анализ безубыточности проекта.
18. Метод дисконтирования. Реальная стоимость денег во времени. Выбор коэффициента дисконтирования.
19. Статические методы оценки инвестиционных проектов.
20. Дисконтированный период окупаемости (DPP).
21. Чистый приведенный доход (NPV).
22. Индекс прибыльности (PI).
23. Внутренняя норма рентабельности (IRR).
24. Типичные ошибки, возникающие при разработке бизнес-планов инвестиционных проектов.

Второй вопрос в билете – практический вопрос по одному из разделов разработанного студентом инвестиционного проекта (раздел определен в билете).

Третий вопрос в билете - задача на использование статических и динамических методов оценки инвестиционных проектов.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профилю подготовки «Управление проектами».

Программа рассмотрена на заседании кафедры стратегического и финансового менеджмента 26 июня 2020 г., Протокол № 17.

Зав. кафедрой



Н.Б. Грошева

*Настоящая программа, не может быть воспроизведена ни в какой форме без предварительного письменного разрешения кафедры-разработчика программы.*

**Сведения о переутверждении «Рабочей программы дисциплины (модуля)» на очередной учебный год и регистрации изменений**

| Учебный год | Решение кафедры (№ протокола, дата, подпись зав. кафедрой) | Внесенные изменения | Номера листов |       |                |
|-------------|--|---------------------|---------------|-------|----------------|
|             |  |                     | замененных    | новых | аннулированных |
|             |  |                     |               |       |                |