Приложение

к рабочей программе

«Международная практика

бизнес-планирования»

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

**МЕЖДУНАРОДНАЯ ПРАКТИКА БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЯ**

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся

по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Владивосток 2019

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) «Международная практика бизнес-планирования» разработан в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит профили Финансовая экономика, Финансовые рынки и институтыи Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 5 апреля 2017 г. N 301).

Составители:

*Строганов А.О., доцент кафедры экономики, stroganovao1@vvsu.ru*

*Уксуменко А.А., канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры экономики и управления,* [*alena.uksumenko@vvsu.ru*](mailto:alena.uksumenko@vvsu.ru)

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 24.05.2019 г., протокол № 14

Заведующий кафедрой ЭУ (разработчика) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ *Варкуоевич Т.В.*

«\_24\_»\_\_\_05\_\_\_\_2019 г.

Заведующий кафедрой ЭУ (выпускающей) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ *Варкулевич Т.В.*

«\_24\_»\_\_\_05\_\_\_\_2019 г.

**1 ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Код компетенции | Формулировка компетенции | Номер  этапа |
| 1 | ПК-9 | способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности | 4 |
| 2 | ПК-25 | способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных | 4 |

**2 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

***ПК-9 Выпускник, освоивший программу магистратуры, должен обладать способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Планируемые результаты обучения**  (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций) | **Критерии оценивания результатов обучения** | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Знает:** систему оценок эффективности и рисков проектов, принятую в международной бизнес-среде | Не имеет базовых знаний о системе оценок эффективности и рисков проектов | Допускает существенные ошибки при обсуждении показателей эффективности и рисков проектов | Демонстрирует частичные знания показателей эффективности и рисков проектов и методов их расчетов | Демонстрирует знания показателей эффективности и рисков проектов, но затрудняется в выборе методов их расчетов | Раскрывает полное содержание системы оценок эффективности и рисков проектов, включая методы их расчетов |
| **Умеет:** подготавливать задания и разрабатывать проектные решения по капитальному бюджетированию с учетом фактора неопределенности | Не умеет подготавливать задания и разрабатывать проектные решения в процессе бизнес-планирования | Допускает существенные ошибки при подготовке заданий и разработке проектных решений в процессе бизнес-планирования | Демонстрирует фрагментарные умения в подготовке заданий и разработке проектных решений в процессе бизнес-планирования | Демонстрирует в целом сформировавшееся умения подготовки заданий и разработки проектных решений в процессе бизнес-планирования | Демонстрирует сформировавшееся систематическое умение подготавливать задания и разрабатывать проектные решения в процессе бизнес-планирования |
| **Шкала оценивания**  (соотношение с традиционными формами аттестации) | 0–40  неудовлетворительно | 41–60  неудовлетворительно | 61–75  удовлетворительно | 76–90  хорошо | 91–100  отлично |

***ПК-25 Выпускник, освоивший программу магистратуры, должен обладать способностью интерпретировать результаты финансово-экономических исследований с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций, в том числе финансово-кредитных***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Планируемые результаты обучения**  (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций) | **Критерии оценивания результатов обучения** | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Владеет:** методиками оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности;  современным инструментарием для выполнения комплекса расчетов по оценке эффективности и рисков проектов. | Не владеет методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. | Фрагментарно владеет методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. | Демонстрирует частичное владение  методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. | В целом владеет методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. | Демонстрирует сформировавшееся систематическое владение методиками и современным инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. |
| **Шкала оценивания**  (соотношение с традиционными формами аттестации) | 0–40  неудовлетворительно | 41–60  неудовлетворительно | 61–75  удовлетворительно | 76–90  хорошо | 91–100  отлично |

**3 ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Коды компетенций и планируемые результаты обучения | | Оценочные средства | |
| Наименование | Представление в ФОС |
| 1 | ПК-9 | знать | Дискуссии  Доклады, презентации  Собеседование | Вопросы для дискуссий (раздел 5.1)  Тематика докладов (раздел 5.2)  Контрольные вопросы для самостоятельной оценки качества освоения дисциплины и собеседования с преподавателем (раздел 5.4) |
| уметь | Дискуссии  Подготовка проекта | Вопросы для дискуссий (раздел 5.1)  Задания 1, 2 для выполнения проекта (раздел 5.3) |
| 2 | ПК-25 | владеть | Доклады, презентации  Подготовка проекта | Тематика докладов (раздел 5.2)  Задания 3, 4 для выполнения проекта (раздел 5.3) |

**4 ОПИСАНИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ**

Промежуточная аттестация по дисциплине *«*Международная практика бизнес-планирования*»* включает в себя теоретические задания, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические проектные задания, выявляющие степень сформированности умений и владений (раздел 5).

Усвоенные знания и освоенные умения проверяются при подготовке и написании научного доклада, участия магистранта в дискуссиях и в процессе собеседования с преподавателем, умения и владения проверяются в ходе дискуссий, подготовки проектов и их презентаций.

Объем и качество освоения обучающимися дисциплины, уровень сформированности дисциплинарных компетенций оцениваются по результатам текущих и промежуточной аттестаций количественной оценкой, выраженной в баллах, максимальная сумма баллов по дисциплине равна 100 баллам.

Сумма баллов, набранных студентом по дисциплине, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Сумма баллов  по дисциплине | Оценка по промежуточной аттестации | Характеристика уровня освоения дисциплины |
| от 91 до 100 | «отлично» | Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности. |
| от 76 до 90 | «хорошо» | Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на среднем уровне: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации. |
| от 61 до 75 | «удовлетворительно» | Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации. |
| от 41 до 60 | «неудовлетворительно» | Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков. |
| от 0 до 40 | «неудовлетворительно» | Дисциплинарные компетенции не формированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков. |

**5 КОМПЛЕКС ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**5.1 Вопросы для дискуссий**

*Тема 1. Международные стандарты бизнес-планирования*

1. Типы бизнес-планов и ТЭО.
2. Cтруктуры бизнес-планов и технико-экономических обоснований по стандартам UNIDO, [ЕБРР](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%95%D0%91%D0%A0%D0%A0), TACIS, BFM Group.
3. Междисциплинарность и интеграция информации в бизнес-планах и ТЭО.
4. Содержание различных разделов типовых бизнес-планов и ТЭО.
5. Стратегические аспекты бизнес-планирования.

*Тема 2. Особенности формирования финансовой модели бизнес-плана*

1. Структурное содержание финансовой модели бизнес-плана.
2. Формирование рабочей модели денежных потоков бизнес-проекта в формате MS Excel, прогнозирование основных финансовых таблиц проекта.
3. Оценка реализуемости и экономической состоятельности бизнес-проекта.
4. Система операционных и инвестиционных показателей эффективности проекта.
5. Графическая интерпретация результативности проекта.

*Тема 3.* *Оценка факторов неопределенности в бизнес-плане*

1. Отображение рисков проекта в стоимости капитала и в ставке дисконтирования.
2. Рыночный бета-риск риск и корпоративный риск.
3. Количественные методы оценки рисков бизнес-плана: анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ Монте-Карло.
4. Формирование бизнес-плана в формате *Project Expert*

*Тема 4. Отношения с инвесторами*

1. Привлечение инвестиций, взаимодействие с инвесторами.
2. Методология составления инвестиционного меморандума.
3. Подготовка инвестиционного предложения.
4. Модели выхода инвесторов из проектов.
5. Оценка стоимости бизнеса при выходе инвесторов из проектов.

Критерии оценки

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Баллы | Описание |
| 5 | 19–20 | Обучающийся в полной мере владеет проблематикой дисциплины, включая методологические, организационные и расчётно-аналитические аспекты бизнес-планирования, регулярно участвует в дискуссиях. |
| 4 | 16–18 | Обучающийся в целом владеет проблематикой дисциплины, включая методологические, организационные и расчётно-аналитические аспекты бизнес-планирования, часто участвует в дискуссиях. |
| 3 | 13–15 | Обучающийся частично владеет проблематикой дисциплины, включая методологические, организационные и расчётно-аналитические аспекты бизнес-планирования, иногда участвует в дискуссиях. |
| 2 | 9–12 | Обучающийся слабо владеет проблематикой дисциплины, редко участвует в дискуссиях, допуская существенные ошибки. |
| 1 | 0–8 | Обучающийся практически не владеет проблематикой дисциплины, высказывания в дискуссиях ошибочны. |

**5.2** **Тематика докладов**

Магистранту предлагается подготовить и представить в виде презентации доклад в рамках предложенной тематики. Конкретная тема доклада согласовывается с преподавателем.

1. Особенности бизнес-планирования в конкретном бизнесе или виде деятельности.

2. Прикладные пакеты бизнес-планирования.

3. Учет в бизнес-плане факторов риска и неопределенности.

4. Бизнес-план как элемент системы антикризисного управления.

5. Бизнес-планирование как инструмент стратегического управления компанией.

6. Особенности бизнес-планирования для инновационных проектов.

7. Бизнес-стратегия для стартапов.

8. Оптимизация способов финансирования бизнес-проектов.

9. Бизнес-планирование в системе управления инвестициями компании.

10. Бизнес-планирование как форма экономического управления.

Критерии оценки

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Баллы | Описание |
| 5 | 19–20 | Обучающийся демонстрирует сформировавшееся систематические знания и умения в области методов и стратегий бизнес-планирования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации. |
| 4 | 16–18 | Обучающийся показывает достаточный уровень знаний и умений в области методов и стратегий бизнес-планирования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации. |
| 3 | 13–15 | Обучающийся показывает недостаточный уровень знаний и умений в области методов и стратегий бизнес-планирования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта не в полном объеме. Используются современные инструменты передачи информации. |
| 2 | 10–12 | Обучающийся показывает низкий уровень знаний и умений в области методов и стратегий бизнес-планирования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов раскрыта слабо. Используются современные инструменты передачи информации. |
| 1 | 0–9 | Обучающийся показывает отсутствие знаний и умений в области методов и стратегий бизнес-планирования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов не раскрыта. Слабо используются современные инструменты передачи информации. |

**5.3 Задания для выполнения проекта**

*Задание 1.* *Планирование структуры и документов бизнес-плана*

* Сформулировать замысел бизнеса.
* Спланировать состав и структуру бизнес-плана.
* Выполнить прогноз макроэкономического окружения инвестиционного проекта.
* Принять предварительные решения об объеме и источниках финансирования.
* Определить формат инвестиционного предложения.

*Задание 2. Прогнозирование денежных потоков проекта*

* Осуществить планирование затрат и доходов инвестиционного проекта.
* Составить модель инвестиционных и операционных денежных потоков проекта.
* Рассчитать полный денежный поток проекта.
* Обосновать ставку дисконтирования инвестиционного проекта.
* Рассчитать операционные и инвестиционные показатели эффективности бизнес-проекта.
* Выполнить графическую интерпретацию профилей окупаемости проекта.

*Задание 3. Планирование бизнеса при помощи программы Project Expert*

* Занести в созданный файл в формате *Project Expert* данные об экономическом окружении проекта.
* Занести данные в инвестиционный модуль бизнес-плана.
* Занести данные об операционных затратах и доходах проекта.
* Сформировать модуль финансирования проекта.
* Выполнить графическую интерпретацию проекта.
* Моделировать операционную и инвестиционную прибыльность, изменяя входные переменные параметры и используя функции анализа чувствительности программы.
* Сопоставить результаты проекта, выполненные в формате MS Excel и Project Expert.

*Задание 4. Оценка рисков проекта и стоимости бизнеса для инвесторов*

* Выполнить анализ рисков проекта количественными методами (безубыточности, чувствительности, сценариев).
* Составить качественную матрицу рисков проекта.
* На основе прогноза денежных потоков оценить стоимость бизнеса, создаваемого в ходе инвестиционного проекта, на временном горизонте 3-5 лет.
* Сформулировать предложения для инвестора об условиях выхода из бизнеса с учетом его будущей стоимости.

Критерии оценки

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Баллы | Описание |
| 5 | 37–40 | Обучающийся демонстрирует сформировавшееся систематическое владение методиками и современным инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. |
| 4 | 31–36 | Обучающийся подтверждает владением в целом методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. |
| 3 | 25–30 | Обучающийся демонстрирует частичное владение методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. |
| 2 | 14–24 | Обучающийся фрагментарно владеет методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. |
| 1 | 0–13 | Обучающийся не владеет методиками и инструментарием оценки эффективности и рисков проектов. |

**5.4 Контрольные вопросы для самостоятельной оценки качества освоения дисциплины и собеседования с преподавателем**

1. Формирование модели бизнес-плана инвестиционного проекта.
2. Этапы разработки бизнес-плана.
3. Разработка организационной модели бизнеса.
4. Разработка экономической модели бизнеса на этапах реализации бизнес-плана.
5. Определение границ и анализ структуры товарного рынка.
6. Содержание раздела маркетинга бизнес-плана
7. Технико-экономические показатели бизнес-плана.
8. Разработка плана капиталовложений.
9. Разработка плана производства на основе производственной мощности и емкости товарного рынка.
10. Планирование производственных затрат и доходов: последовательность этапов, количественные измерители.
11. Планирование прямых (переменных) затрат.
12. Планирование условно-постоянных затрат бизнеса.
13. Правила планирования денежных потоков бизнес-проекта.
14. Оценка стоимости источников финансирования бизнес-проекта.
15. Компоненты финансового раздела бизнес-плана.
16. Показатели операционной эффективности проекта.
17. Показатели инвестиционной эффективности проекта.
18. Профиль окупаемости проекта: структура, графическое отображение.
19. Методы анализа рисков инвестиционного проекта.
20. Инструментальные средства бизнес-планирования.

Критерии оценки

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Баллы | Описание |
| 5 | 19–20 | Обучающийся раскрывает полное содержание системы оценок эффективности и рисков проектов, включая методы их расчетов. |
| 4 | 16–18 | Обучающийся демонстрирует знания показателей эффективности и рисков проектов, но затрудняется в выборе методов их расчетов. |
| 3 | 13–15 | Обучающийся демонстрирует частичные знания показателей эффективности и рисков проектов и методов их расчетов. |
| 2 | 10–12 | Обучающийся допускает существенные ошибки при обсуждении показателей эффективности и рисков проектов. |
| 1 | 0–9 | Обучающийся не имеет базовых знаний о системе оценок эффективности и рисков проектов. |